

31 décembre 2016

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

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

Principales caractéristiques



Dean Newman
Henley -on- Thames
Gère le fonds depuis
avril 2007

Date de lancement de la catégorie d'actions

16 novembre 2016

Date de lancement initiale ¹

01 juin 1990

Statut juridique

Compartiment du FCP de droit irlandais avec le statut de UCITS

Devise

EUR

Type de part

Distribution

Actif net

USD 64,78 Mln

Indice

MSCI Emerging Markets Index-ND

Code Bloomberg

INEMCAD ID

Code ISIN

IE00BDOC5T03

Dénouement

J+3

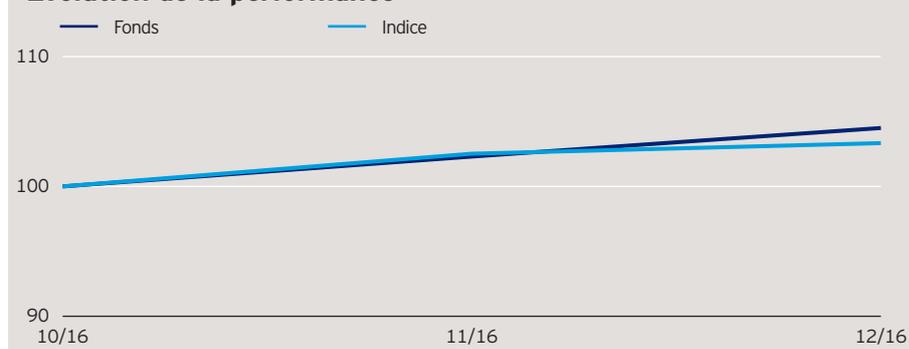
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par Dean Newman, membre de l'équipe actions des marchés émergents d'Invesco Perpetual, basée à Henley, composée de quatre professionnels de l'investissement, comptant en moyenne 17 années d'expérience dans ce domaine. L'équipe gère un encours global de 887,5 millions de dollars US (au 31 décembre 2016).

L'approche d'investissement

La philosophie d'investissement d'Invesco Perpetual repose sur une gestion active. Des principes fondamentaux guident notre approche d'investissement, libre de toute contrainte, qui vise à générer des performances totales attractives sur le long terme. L'équipe actions émergentes d'Invesco Perpetual croit en la construction de portefeuilles où chaque position est potentiellement à même de générer une performance absolue. L'équipe évalue également l'attractivité de la valorisation relative des actions tant au niveau du pays que du secteur tout en tenant compte des indices de référence. Dans ce contexte, le champ d'opportunités de l'équipe est vaste et celle-ci s'efforce d'acquérir les actions pour lesquelles elle a une conviction solide. L'équipe est essentiellement axée sur la sélection de valeurs même si elle tient compte des problématiques macroéconomiques sur l'ensemble des marchés d'actions émergentes et de leur impact potentiel. L'évaluation d'une entreprise ainsi que sa valorisation demeurent toutefois le principal facteur d'influence du processus décisionnel.

Evolution de la performance*



Performance cumulée*

en %	YTD	1 mois	1 an	3 ans	Depuis le lancement
Fonds	-	2,15	-	-	4,50
Indice	-	0,80	-	-	3,33

Performance calendaire*

en %	2012	2013	2014	2015	2016
Fonds	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

Performance sur 12 mois glissants**

en %	31.12.11	31.12.12	31.12.13	31.12.14	31.12.15	31.12.16
Fonds	-	-	-	-	-	-

Les performances glissantes sont calculées tous les trimestres à compter d'un an après le lancement de la catégorie d'actions. Celle-ci ayant été lancée le 16 novembre 2016, les données ne sont pas disponibles pour toute la période couverte par le tableau. 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 Emerging Markets Equity Fund Part A (EUR) - Distr. annuelle - brut

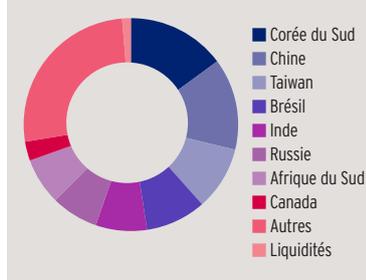
31 décembre 2016

Participations et pondérations actives*

(Nombre total de positions: 68)

10 principales positions	%	10 principales positions positives	+	10 principales positions négatives	-
Samsung Electronics Co Ltd	6,2	NetEase Inc	2,8	Tencent Holdings Ltd	3,5
Naspers Ltd	4,3	Naspers Ltd	2,7	China Construction Bank Corp	1,6
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4,3	Methanex Corp	2,1	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	1,1
NetEase Inc	3,2	Novatek PJSC	2,1	Banco Bradesco SA	0,8
Alibaba Group Holding Ltd	3,0	MMC Norilsk Nickel PJSC	2,0	Gazprom PJSC	0,8
China Mobile Ltd	2,5	Samsung Electronics Co Ltd	1,9	Housing Development Finance Corp Ltd	0,7
Novatek PJSC	2,4	China Life Insurance Co Ltd/Taiwan	1,7	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	0,7
MMC Norilsk Nickel PJSC	2,2	KB Financial Group Inc	1,7	LUKOIL PJSC	0,6
Methanex Corp	2,1	HSBC Holdings PLC	1,5	Vale SA	0,6
KB Financial Group Inc	2,1	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	1,5	Ambev SA	0,6

Répartition géographique du fonds en %*



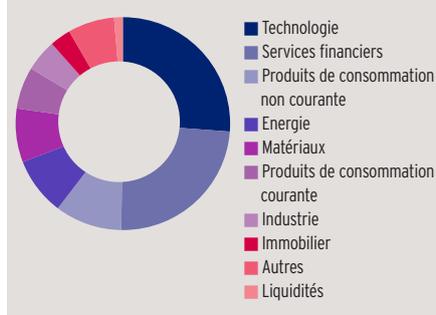
Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
Corée du Sud	14,9	14,4
Chine	13,9	25,9
Taiwan	9,7	12,2
Brésil	9,1	7,7
Inde	7,7	8,3
Russie	7,1	4,5
Afrique du Sud	7,1	7,0
Canada	2,9	0,0
Autres	26,2	19,9
Liquidités	1,3	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Technologie	26,2	23,3
Services financiers	24,1	24,4
Produits de consommation non courante	10,1	10,3
Energie	8,8	7,9
Matériaux	8,1	7,4
Produits de consommation courante	6,4	7,2
Industrie	4,8	5,8
Immobilier	3,2	2,6
Autres	7,0	11,3
Liquidités	1,3	0,0

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	EUR 38,59 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	EUR 8,73 Mlrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 10,45

VL la plus haute sur 1 an

EUR 10,52 (09.12.16)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 9,99 (17.11.16)

Investissement minimum ²

EUR 800.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion

1.5%

Frais courants

2,01% (Estimés au 24/11/2016)

Invesco Emerging Markets Equity Fund

Part A (EUR) - Distr. annuelle - brut

31 décembre 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 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. 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. 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. La catégorie d'actions ayant été lancée récemment, les frais courants se fondent sur le montant total prévu des frais. 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.