

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



Wei Liang
Singapour
Gère le fonds depuis
mars 2018

Date de lancement de la catégorie d'actions

21 août 2013

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 111,96 Mln

Indice

MSCI AC ASEAN NR

Code Bloomberg

INVANZU ID

Code ISIN

IE00BBPJD106

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★★

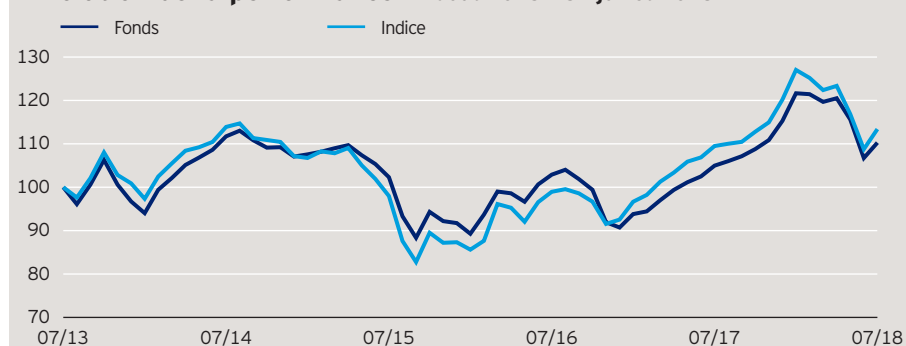
L'équipe d'investissement

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

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 21 août 2013 - 31 juillet 2018*



Chaque période commence à la fin du mois indiqué. Le premier mois indiqué ne représente pas forcément une période complète d'un mois, et peut seulement commencer à la date du lancement/restructuration indiquée dans le titre.

Performance cumulée*

en %	1 an	3 ans	Depuis le lancement
Fonds	5,05	7,78	10,27
Indice	3,56	15,75	13,40

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	-	10,69	-14,32	-1,12	27,08
Indice	-	6,22	-18,52	5,98	29,87

Performance sur 12 mois glissants*

en %	31.07.13	31.07.14	31.07.15	31.07.16	31.07.17
Fonds	-	-8,43	0,58	2,02	5,05
Indice	-	-13,98	1,00	10,66	3,56

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco ASEAN Equity Fund

Part Z-AD-Distr.

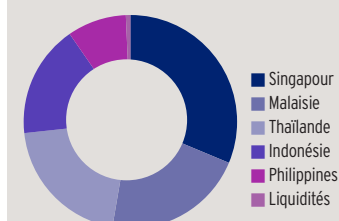
31 juillet 2018

Participations et pondérations actives*

(Nombre total de positions: 41)

10 principales positions	%	10 principales positions positives	+	10 principales positions négatives	-
CP ALL PCL	5,2	CP ALL PCL	3,3	Kasikornbank PCL	2,1
DBS Group Holdings Ltd	5,2	Glow Energy PCL	2,9	Tenaga Nasional Bhd	2,0
Bank Central Asia Tbk PT	5,1	ComfortDelGro Corp Ltd	2,8	Bank Mandiri Persero Tbk PT	1,5
Singapore Telecommunications Ltd	5,0	Dutch Lady Milk Industries BHD	2,8	Siam Commercial Bank PCL/The	1,3
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	4,0	Nestle Malaysia Bhd	2,7	Keppel Corp Ltd	1,2
United Overseas Bank Ltd	4,0	Bursa Malaysia Bhd	2,6	CapitaLand Ltd	1,0
Public Bank Bhd	3,8	Bank Central Asia Tbk PT	2,4	PTT PCL	1,0
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	3,6	Singapore Post Ltd	2,1	Genting Singapore Ltd	1,0
ComfortDelGro Corp Ltd	3,5	Singapore Technologies Engineering Ltd	2,1	PTT Global Chemical PCL	0,9
Glow Energy PCL	3,1	Malaysia Airports Holdings Bhd	2,1	Airports of Thailand PCL	0,9

Répartition géographique du fonds en %*



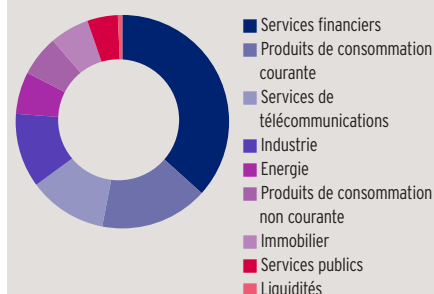
Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
Singapour	31,3	30,8
Malaisie	21,4	21,7
Thaïlande	20,6	20,8
Indonésie	17,1	17,5
Philippines	9,0	9,0
Chine	0,0	0,3
Liquidités	0,7	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Services financiers	36,7	36,7
Produits de consommation courante	16,4	9,5
Services de télécommunications	11,9	9,3
Industrie	11,2	10,8
Energie	6,4	6,7
Produits de consommation non courante	6,2	6,9
Immobilier	6,0	8,4
Services publics	4,6	3,8
Autres	0,0	7,9
Liquidités	0,7	0,0

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 19,25 Mrd
Capitalisation boursière médiane	USD 11,45 Mrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

USD 10,56

VL la plus haute sur 1 an

USD 11,81 (13.03.18)

VL la plus basse sur 1 an

USD 10,03 (11.08.17)

Investissement minimum ²

USD 1.500

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels

0,75%

Frais courants

1,14% (30/11/2017)

Source: *Invesco (données au 31 juillet 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%.

Invesco ASEAN Equity Fund

Part Z-AD-Distr.

31 juillet 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. 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.invescoeurope.com.

²Les 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.

Les classes d'actions « Z » sont disponibles pour les distributeurs et les intermédiaires financiers qui, selon les exigences réglementaires ou sur la base d'une convention de commission distincte avec leurs clients, ne sont pas autorisés à accepter ni à conserver des commissions sur frais de gestion, sous réserve de l'approbation de la société de gestion. Aucune commission sur frais de gestion ne peut être payée aux distributeurs ou intermédiaires financiers en relation avec les classes d'actions « Z ». Les actionnaires de parts « Z » ayant souscrit dans ces classes d'actions avant le 12 décembre 2017, alors que des conditions d'accès différentes s'appliquaient, ne sont pas soumis aux conditions d'accès mentionnées ci-dessus. 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.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.

© 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.