Invesco Korean Equity Fund
Part Z-AD-Distr.

31 juillet 2018

Objectif de gestion

Le compartiment a pour objectif une appréciation à long terme du capital. Il investit principalement dans des actions de sociétés coréennes. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Simon Jeong
Hong Kong
Gère le fonds depuis
mai 2006

Date de lancement de la catégorie d'actions
16 août 2017

Date de lancement initiale [1]
01 février 1992

Statut juridique
Compartiment du FCP de droit irlandais avec le statut de UCITS

Devise
USD

Type de part
Distribution

Actif net
USD 94,89 Mln

Indice
Korea Composite Stock Price Index-Price

Code Bloomberg
INVKEZA ID

Code ISIN
IE00BZCGPQ17

Dénouement
J+3

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 est convaincue que la clé de l'investissement sur le marché coréen repose sur la sélection de titres. Elle concentre ses efforts sur trois types d'entreprises : intrinsèquement qualitatives, value à haut rendement et cycliques de qualité sous-valorisées. Les facteurs qualitatifs tels que la pérennité du modèle économique, l'abondance des flux de trésorerie, la position de leader sur le marché, les avantages concurrentiels, l'image de marque, la compétence de l'équipe dirigeante et le niveau de croissance du secteur sont déterminants dans le processus de sélection de titres. Les facteurs quantitatifs comme les bénéfices et la valorisation sont considérés comme secondaires mais néanmoins importants.

Evolution de la performance*

La catégorie d'actions a été lancée le 16 août 2017. Par conséquent, les premières performances seront publiées après une période complète de 12 mois, c'est-à-dire après le 16 août 2018.

Performance cumulée*

en %	1 an	3 ans	Depuis le lancement
Fonds	-	-	-
Indice	-	-	-

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

Performance sur 12 mois glissants*

	31.07.13	31.07.14	31.07.15	31.07.16	31.07.17
en %	31.07.14	31.07.15	31.07.16	31.07.17	31.07.18
Fonds	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Performance indexée : performance d'un investissement de 100 dans la devise de la catégorie d'actions. Les performances sont calculées dans la devise de la part du fonds (source : © 2018 Morningstar). *Mid to Mid, coupons réinvestis au 31 juillet 2018. Les chiffres ne reflètent pas les frais initiaux à la charge des investisseurs individuels. Indice: source Factset.

Invesco Korean Equity Fund
Part Z-AD-Distr.

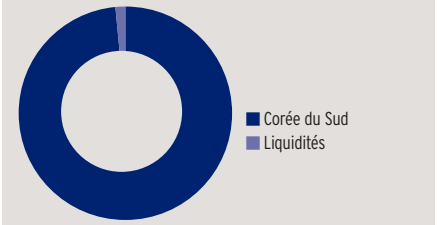
31 juillet 2018

10 principales positions*

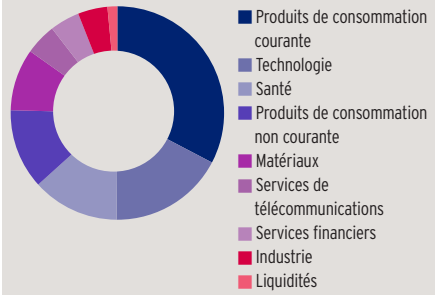
(Nombre total de positions: 21)

Participation	Secteur	%
Samsung Electronics	Technologie	8,9
Ottogi	Produits de consommation courante	7,9
LG Chem	Matériaux	7,1
Green Cross Holdings	Santé	6,6
BGF Retail	Produits de consommation courante	5,2
SK Telecom	Services de télécommunications	4,7
Yuhan	Santé	4,6
Hanssem	Produits de consommation non courante	4,5
E-Mart	Produits de consommation courante	4,5
Amorepacific	Produits de consommation courante	4,5

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Répartition géographique*

	en %
Corée du Sud	98,5
Liquidités	1,5

Répartition sectorielle*

	en %
Produits de consommation courante	32,7
Technologie	17,4
Santé	13,2
Produits de consommation non courante	12,1
Matériaux	9,4
Services de télécommunications	4,7
Services financiers	4,5
Industrie	4,5
Liquidités	1,5

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 31,00 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	USD 3,51 Mlrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
USD 9,04

VL la plus haute sur 1 an
USD 11,83 (29.01.18)

VL la plus basse sur 1 an
USD 8,88 (19.07.18)

Investissement minimum [2]
USD 1.500

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels
1,0%

Frais courants
1,40% (Estimés au 16/08/2017)

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 Korean 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. 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

[1]La 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.
[2]Les 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. Le produit mentionné ci-dessus est un compartiment du FCP de droit irlandais Invesco Funds Series 5. 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. 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. 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.