

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

02 septembre 1992

Date de lancement initiale ¹

01 juin 1990

Statut juridique

Compartiment du FCP de droit irlandais avec le statut de UCITS

Devise

USD

Type de part

Distribution

Actif net

USD 62,86 Mln

Indice

MSCI Emerging Markets Index-ND

Code Bloomberg

INVEMDA ID

Code ISIN

IE0003600727

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

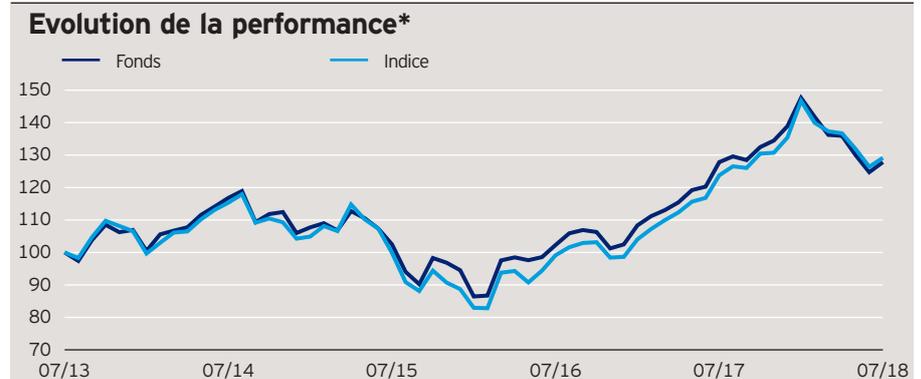
★★★★

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 cinq professionnels de l'investissement, comptant en moyenne 17 années d'expérience dans ce domaine. L'équipe gère un encours global de 915,2 millions de dollars US (au 30 juin 2018).

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.



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 %	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	0,00	24,71	27,83
Indice	4,36	29,30	29,17
Quartile	4	3	2
Classement	298/377	173/326	70/257

Mstar GIF OS sector: Actions Marchés Emergents

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	4,35	-0,89	-10,79	8,39	35,53
Indice	-2,60	-2,19	-14,92	11,19	37,28

Performance sur 12 mois glissants*

en %	31.07.13	31.07.14	31.07.15	31.07.16	31.07.17	31.07.18
Fonds	16,79	-12,24	-0,19	24,94	0,00	
Indice	15,32	-13,38	-0,75	24,84	4,36	

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Emerging Markets Equity Fund Part A-Distr.

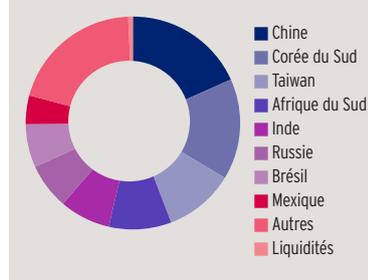
31 juillet 2018

Participations et pondérations actives*

(Nombre total de positions: 73)

10 principales positions	%	10 principales positions positives	+	10 principales positions négatives	-
Samsung Electronics Co Ltd	5,7	Naspers Ltd	2,6	Tencent Holdings Ltd	2,9
Alibaba Group Holding Ltd	5,4	Novatek PJSC	2,5	China Construction Bank Corp	1,6
Naspers Ltd	4,6	HDFC Bank Ltd	2,2	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	1,0
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4,3	Sberbank of Russia PJSC	1,7	Reliance Industries Ltd	0,9
Novatek PJSC	2,8	KB Financial Group Inc	1,7	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	0,9
Baidu Inc	2,6	ICICI Bank Ltd	1,6	Housing Development Finance Corp Ltd	0,9
Sberbank of Russia PJSC	2,4	China Life Insurance Co Ltd/Taiwan	1,6	SK Hynix Inc	0,8
HDFC Bank Ltd	2,2	Methanex Corp	1,5	Itau Unibanco Holding SA	0,7
KB Financial Group Inc	2,1	HSBC Holdings PLC	1,4	Petroleo Brasileiro SA	0,7
Infosys Ltd	2,1	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	1,4	Banco Bradesco SA	0,7

Répartition géographique du fonds en %*



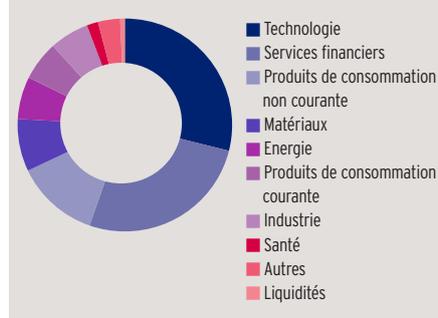
Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
Chine	18,3	30,7
Corée du Sud	15,3	14,1
Taiwan	10,6	11,8
Afrique du Sud	9,4	6,6
Inde	7,7	9,0
Russie	7,0	3,5
Brésil	6,6	6,4
Mexique	4,3	3,1
Autres	20,1	14,8
Liquidités	0,7	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Technologie	28,9	27,3
Services financiers	26,5	23,4
Produits de consommation non courante	12,6	9,4
Matériaux	8,0	7,8
Energie	6,4	7,5
Produits de consommation courante	6,0	6,7
Industrie	6,0	5,3
Santé	1,7	2,9
Autres	3,3	9,8
Liquidités	0,7	0,0

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 75,72 Mrd
Capitalisation boursière médiane	USD 10,02 Mrd

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	-0,74
Bêta	0,95
Corrélation	0,96
Ratio d'information	-0,29
Ratio de Sharpe	0,45
Tracking Error	4,19
Volatilité en %	15,21

Pour plus d'information, consultez notre glossaire : <http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf>.

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

USD 47,04

VL la plus haute sur 1 an

USD 55,19 (29.01.18)

VL la plus basse sur 1 an

USD 45,13 (28.06.18)

Investissement minimum ²

USD 1.500

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels

2,0%

Frais courants

2,45% (30/11/2017)

Invesco Emerging Markets Equity Fund

Part A-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. 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 1.500 / 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.

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. 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.