

Objectif de gestion

Le fonds a pour objectif de générer un rendement et une appréciation du capital à long terme en investissant principalement en actions de sociétés et en titres de créance de la région Asie-Pacifique (hors Japon). Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Andy Wong
Hong Kong
Gère le fonds depuis
décembre 2013



Ken Hu
Hong Kong
Gère le fonds depuis
juillet 2015

Date de lancement de la catégorie d'actions

31 octobre 2008

Date de lancement initiale ¹

22 septembre 2003

Statut juridique

Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds avec le statut de UCITS

Devise

USD

Type de part

Distribution

Actif net

USD 752,38 Mln

Indice

50% Markit iBoxx ADBI and 50% MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index

Code Bloomberg

INASBAI LX

Code ISIN

LU0367026134

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★★★

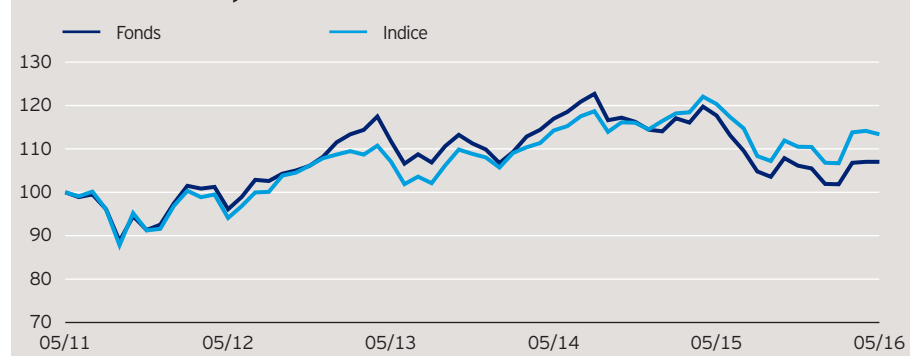
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par l'équipe de gestion asiatique d'Invesco principalement basée à Hong Kong, Taipei et Singapour. Cette équipe gère des actifs pour le compte d'investisseurs privés et institutionnels. Elle est composée de 29 personnes qui investissent en actions et obligations Asie-Pacifique hors Japon, et possèdent en moyenne 15 années d'expérience dans ce domaine (au 31 décembre 2015).

L'approche d'investissement

L'équipe de gestion observe l'écart entre le rendement des dividendes des entreprises asiatiques par rapport au rendement des obligations afin d'évaluer leur attractivité relative, ce qui permet à l'équipe de mettre en place son allocation actions / obligations / liquidités. Pour la partie actions, le style de gestion vise à identifier les entreprises ayant un rendement supérieur à la moyenne, ainsi qu'un business model durable, des flux de trésorerie stables, une politique de dividendes stable et un bilan solide. L'équipe de gestion effectue ensuite un screening quantitatif et qualitatif, auxquels sont ajoutées les recommandations des spécialistes pays. Pour la partie obligataire, le processus de sélection de crédit multi factoriels débute par de la recherche fondamentale. L'étape suivante est constituée par l'analyse de marché et le pourcentage des positions dans le portefeuille afin d'ajouter différentes sources d'alpha. Les spécialistes crédit et secteurs de l'équipe émettent ensuite des recommandations de pondération par rapport au benchmark.

Evolution de la performance*



Performance cumulée*

en %	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-9,06	-4,26	7,03
Indice	-5,79	5,86	13,36
Quartile	3	3	2
Classement	17/31	21/28	8/20

Mstar GIF OS sector: Allocation Asie

Performance calendaire*

en %	2011	2012	2013	2014	2015
Fonds	-6,92	16,93	1,54	4,15	-7,80
Indice	-5,15	17,77	0,15	6,00	-3,55

Performance sur 12 mois glissants**

en %	31.03.11	31.03.12	31.03.13	31.03.14	31.03.15	31.03.16
Fonds	2,12	13,42	-1,35	2,86	-7,99	

Les performances glissantes sont calculées tous les trimestres. Pour plus d'informations sur les performances, connectez vous sur www.invescoeuropa.com ou contactez votre interlocuteur habituel. Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Asia Balanced Fund

Part A - Distr. trimestrielle

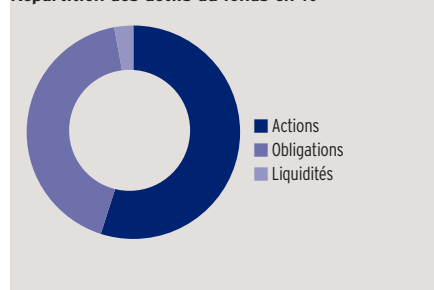
31 mai 2016

10 principales positions*

(Nbre total de positions: 155)

Participation	Fonds
China Mobile	3,5
APA	2,6
Far Eastone Telecommunications	2,5
HSBC	2,5
China Construction Bank	2,2
Goodman	2,2
Sky City Entertainment	2,1
Yue Yuen Industrial	2,0
SK Telecom	1,9
Stella International	1,8

Répartition des actifs du fonds en %*



Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

USD 14,02

VL la plus haute sur 1 an

USD 15,92 (01.06.15)

VL la plus basse sur 1 an

USD 13,09 (21.01.16)

Investissement minimum ²

USD 1.500

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion

1,25%

Frais courants

1,65% (31/08/2015)

Répartition des actifs*

	en %
Actions	54,9
Obligations	42,2
Liquidités	2,9

Répartition sectorielle*

	en %
Services financiers	39,8
Services de télécommunications	17,6
Produits de consommation non courante	9,9
Industrie	9,2
Services aux Collectivités	8,3
Technologie	4,9
Energie	2,7
Matériaux	2,5
Autres	2,2
Liquidités	2,9

Notations de crédit*

(Not. Moy: BBB-)

	en %
AA	0,6
A	9,6
BBB	13,9
BB	3,7
B	9,9
Non noté	4,4
Actions	54,9
Liquidités	2,9

Répartition géographique*

	en %
Chine	40,4
Australie	14,1
Hong Kong	13,3
Taiwan	7,4
Thaïlande	4,7
Néo-Zélandais	4,3
Royaume-Uni	4,2
Corée du Sud	3,4
Autres	5,3
Liquidités	2,9

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 40,37 Mrd
Capitalisation boursière médiane	USD 6,05 Mrd

Invesco Asia Balanced Fund

Part A - Distr. trimestrielle

31 mai 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. Les titres de créance sont exposés au risque de crédit, qui dépend de la capacité de l'emprunteur à rembourser les intérêts et le capital à la date de remboursement. 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.

Indice de référence précédent : 50% indice MSCI AC Pacific ex Japan et 50% indice HSBC Asian Dollar Bond jusqu'au 29 juin 2014. 50% HSBC ADB Index & 50% MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index jusqu'au 29 avril 2016. 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. **Le calcul de la valeur liquidative la plus haute/ la plus basse sur 1 an tient compte des 12 derniers mois complets, y compris les jours sans calcul de VL. La période de calcul peut démarrer par un jour sans calcul de VL, et peut débuter par la valeur la plus haute ou la plus basse des 12 derniers mois. Pour les jours sans calcul de VL, c'est la VL du jour précédent qui est utilisée pour calculer la VL la plus haute ou la plus basse sur 1 an.** 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. Le montant des frais courants se fonde sur les frais annualisés de l'exercice clos en 31/08/2015. 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.