

Objectif de gestion

Le fonds a pour objectif de générer une appréciation du capital à long terme en investissant dans des actions de sociétés des pays de l'Asie du Sud-Est. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Wei Liang
Gère le fonds depuis
mars 2018

Date de lancement de la catégorie d'actions

10 septembre 2018

Date de lancement initiale¹

01 septembre 1980

Statut juridique

SICAV Luxembourgeoise avec un statut UCITS

Devise

USD

Type de part

Distribution

Actif net

USD 64,07 Mln

Indice de référence

MSCI AC ASEAN NR

Code Bloomberg

INAECAD LX

Code ISIN

LU1775947416

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★★★

Indicateur de risque²

Risque le plus faible Risque le plus élevé



Avertissements concernant les risques

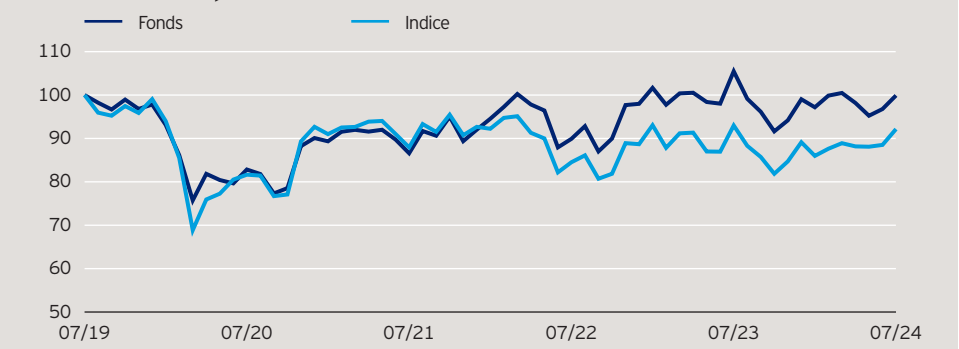
Pour une information complète sur les risques, veuillez vous référer aux documents légaux. La valeur des investissements et les revenus vont fluctuer, ce qui peut en partie être le résultat des fluctuations de taux de change et les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant total de leurs investissements 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 peut investir dans certains titres cotés en Chine, ce qui est susceptible d'entraîner des contraintes réglementaires importantes pouvant impacter la liquidité et/ou la performance des investissements du Fonds. Le fonds détient un nombre limité de participations et est moins diversifié, ce qui peut entraîner d'importantes fluctuations de sa valeur.

Stratégie du fonds

Le fonds vise à obtenir une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des actions cotées ou des titres liés à des actions de sociétés de pays de l'ANASE ou ayant une exposition significative à la région de l'ANASE. Nous pensons que la région est un marché à forte croissance avec une multitude d'opportunités d'investissement. L'équipe utilise une approche ascendante et sélective pour investir dans des sociétés qui affichent un leadership durable et des avantages concurrentiels, tout en se négociant à un prix inférieur à notre vision de leur juste valeur. Nous menons des recherches sur le terrain pour obtenir un avantage informationnel et une opportunité d'obtenir des rendements favorables.

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures. 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.

Evolution de la performance*



Performance cumulée*

en %	YTD	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	0,89	-2,27	3,23	-5,28	15,38	-0,09
Indice	3,40	-0,69	4,12	-0,89	4,80	-7,84

Performance calendaire*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	10,06	-7,90	2,13	6,48	1,07
Indice	8,53	-6,43	-0,01	-4,31	0,51

Performance sur 12 mois glissants*

en %	07.14	07.15	07.16	07.17	07.18	07.19	07.20	07.21	07.22	07.23	07.24
Fonds	-8,55	0,43	1,82	4,72	9,07	-17,16	4,52	3,83	17,32	-5,28	
Indice	-13,98	1,00	10,66	3,56	6,19	-18,35	7,70	-3,89	10,02	-0,89	

Les données sur les performances ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. Les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises. L'investissement concerne l'acquisition de parts d'un fonds géré activement et non dans un sous-jacent donné.

Invesco ASEAN Equity Fund

Part C-Distr.

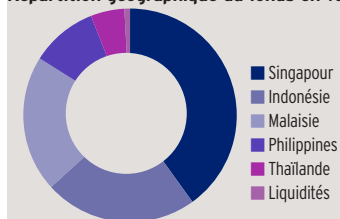
31 juillet 2024

Participations et pondérations actives*

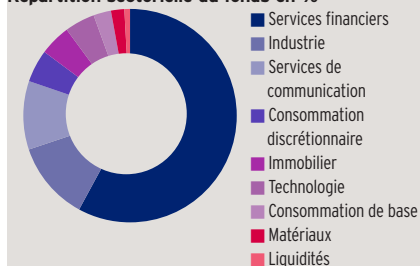
(Nombre total de positions: 26)

10 principaux émetteurs	%	10 principales surpondérations	+	10 principales sous-pondérations	-
DBS Group Holdings Ltd	9,5	SATS Ltd	4,9	Public Bank Bhd	2,2
United Overseas Bank Ltd	9,4	Frontken Corp Bhd	4,4	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	1,5
Bank Central Asia Tbk PT	6,5	United Overseas Bank Ltd	4,4	PTT PCL	1,5
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	6,4	Inari Amertron Bhd	4,2	Delta Electronics Thailand PCL	1,5
Sea Ltd	5,4	Bank of the Philippine Islands	3,9	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	1,4
CIMB Group Holdings Bhd	5,0	BDO Unibank Inc	3,6	Bangkok Dusit Medical Services PCL	1,3
SATS Ltd	4,9	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	3,1	Tenaga Nasional Bhd	1,3
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	4,6	CIMB Group Holdings Bhd	3,1	Advanced Info Service PCL	1,3
Inari Amertron Bhd	4,6	Mitra Adiperkasa Tbk PT	3,1	Singapore Airlines Ltd	1,3
Bank Mandiri Persero Tbk PT	4,6	Bank Mandiri Persero Tbk PT	2,1	CapitaLand Ascendas REIT	1,2

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
Singapour	40,1	37,3
Indonésie	23,2	20,2
Malaisie	20,7	17,8
Philippines	10,1	6,7
Thaïlande	5,1	17,3
Chine	0,0	0,7
Liquidités	0,9	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Services financiers	57,9	43,7
Industrie	11,9	10,5
Services de communication	10,4	12,2
Consommation discrétionnaire	4,9	3,6
Immobilier	4,7	5,4
Technologie	4,6	1,8
Consommation de base	2,7	6,9
Matériaux	2,0	5,1
Autres	0,0	10,8
Liquidités	0,9	0,0

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 30,50 Mrd
Capitalisation boursière médiane	USD 11,27 Mrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

USD 112,04

VL la plus haute sur 1 an

USD 121,25 (01.08.23)

VL la plus basse sur 1 an

USD 104,90 (27.10.23)

Investissement minimum³

USD 1.000.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels

1,0%

Coûts récurrents⁴

1,43%

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	3,34
Bêta	0,95
Corrélation	0,95
Ratio d'information	0,73
Ratio de Sharpe	0,09
Tracking Error	4,47
Volatilité en %	14,17

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

Source: *Invesco (données au 31 juillet 2024). Les coûts peuvent augmenter ou diminuer, cela est dû aux fluctuations des devises et des taux de change. Consultez les documents légaux pour plus d'informations sur les coûts. 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%. Les dix principales sur- et sous-pondérations représentent les plus grandes différences de pondération entre le fonds et l'indice de référence. **Morningstar.

Invesco ASEAN Equity Fund

Part C-Distr.

31 juillet 2024

Informations importantes

¹La date de lancement initiale présentée indique la date de lancement du fonds de droit irlandais qui a été fusionné avec ce fonds de droit luxembourgeois le 7 septembre 2018. La performance présentée dans le graphique ci-dessus jusqu'au 7 septembre 2018 se rapporte à la performance du fonds domicilié en Irlande.

²L'indicateur de risque est susceptible de changer, il est basé à partir des données disponibles au moment de la publication.

³Les 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.

⁴Coûts récurrents représentent les frais de gestion et les frais d'exploitation de la catégorie d'actions (y compris les frais opérationnels des fonds sous-jacents). Il exclut les coûts de transaction du portefeuille. Il s'agit d'un pourcentage de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière, ou sur les coûts attendus en cas de nouveau lancement.

Cette communication publicitaire s'adresse aux Investisseurs professionnels en France. Les investisseurs devraient lire les documents légaux avant d'investir. Données au 31 juillet 2024, sauf indication contraire.

Cette communication publicitaire ne constitue pas du conseil d'investissement. Elle ne peut pas être considérée comme une recommandation d'acheter ou vendre une quelconque classe d'actif, valeur ou stratégie. Les dispositions réglementaires portant sur l'impartialité des recommandations d'investissement et des recommandations de stratégies d'investissement ne sont donc pas applicables et il en va de même des interdictions de négocier l'instrument avant publication. Les points de vue et les opinions sont basés sur les conditions de marché actuelles et sont susceptibles d'être modifiées. 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. Pour plus d'informations sur nos fonds et les risques qui y sont associés, consultez les documents d'informations clés (langues locales) et le prospectus (anglais, français, allemand, espagnol, italien), ainsi que les rapports financiers, disponibles à l'adresse suivante: www.invesco.eu. Un résumé des droits des investisseurs est disponible en anglais sur www.invescomanagementcompany.lu. La société de gestion peut résilier les accords de commercialisation. Toutes les catégories d'actions de ce fonds peuvent ne pas être disponibles à la vente au public dans toutes les juridictions et toutes les catégories d'actions ne sont pas identiques et ne conviennent pas nécessairement à tous les investisseurs.

© 2024 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.

Publié en France par Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Invesco ASEAN Equity Fund

Part C-Distr.

31 juillet 2024

Règlement sur la divulgation de la finance durable (SFDR)

Le Fonds est conforme à l'article 8 en ce qui concerne le règlement de l'UE sur la divulgation d'informations en matière de financement durable*. A ce titre, le fonds promeut, entre autres, des caractéristiques environnementales ou sociales ou une combinaison de ces caractéristiques. De plus, les sociétés dans lesquelles le fonds investit suivent de bonnes pratiques de gouvernance. *Règlement (UE) 2019/2088 sur la durabilité – divulgations liées au secteur de la finance.

Cadre d'exclusion

Le Fonds intègre un cadre d'exclusion à des activités spécifiques basé sur le Pacte mondial des Nations Unies, des sanctions gouvernementales sévères, des seuils de chiffre d'affaires pour certaines activités liées à des critères environnementaux et/ou sociaux, ainsi que de s'assurer que les entreprises suivent de bonnes pratiques de gouvernance. La liste des activités et leurs seuils sont énumérés ci-dessous. Pour plus de détails sur le cadre d'exclusion et les caractéristiques appliquées par le fonds, veuillez consulter le site web du gestionnaire <https://www.invescomanagementcompany.lu> :

Pacte mondial des Nations Unies	- Non conforme
Sanctions pour les pays	- Les investissements sanctionnés sont interdits*
Armes controversées	- 0% du chiffre d'affaires, y compris les entreprises impliquées dans la fabrication d'ogives nucléaires ou de missiles nucléaires entiers en dehors du Traité de non-prolifération (TNP)
Charbon	- Extraction de charbon thermique : $\geq 5\%$ du chiffre d'affaires - Production d'électricité au charbon thermique : $> 10\%$ du chiffre d'affaires
Pétrole et gaz non conventionnels	- $\geq 5\%$ du chiffre d'affaire sur chacun des éléments suivants : Exploration pétrolière et gazière de l'Arctique ; Extraction des sables bitumineux ; Extraction d'énergie de schiste ;
Tabac	- Production de produits du tabac : $\geq 5\%$ du chiffre d'affaires - Produits et services liés au tabac : $\geq 5\%$ du chiffre d'affaires
Autres	- Cannabis récréatif : $\geq 5\%$ des revenus
Bonne gouvernance	- Veiller à ce que les entreprises suivent de bonnes pratiques de gouvernance dans les domaines des structures de gestion saines, des relations avec les employés, de la rémunération et de la conformité fiscale

*Chez Invesco, nous surveillons en permanence toutes les sanctions applicables, y compris celles imposées par les Nations Unies, les États-Unis, l'Union européenne et le Royaume-Uni. Ces sanctions peuvent empêcher les investissements dans les titres de divers gouvernements/régimes/entités et, à ce titre, elles seront incluses dans nos directives et flux de travail de conformité (conçus pour garantir le respect de ces sanctions). Nous accordons une attention particulière à la formulation des sanctions internationales, car il arrive que des sanctions puissent exister sous une forme limitée, par exemple en autorisant les investissements sur le marché secondaire. Outre les sanctions visant des pays entiers, il existe d'autres régimes thématiques, qui peuvent se concentrer par exemple sur les droits de l'homme, les cyber-attaques, le financement du terrorisme et la corruption, et qui peuvent s'appliquer à la fois aux personnes physiques et/ou aux entités/sociétés.

Toute décision d'investissement doit prendre en compte toutes les caractéristiques du fonds telles que décrites dans les documents juridiques. Pour les aspects liés à la durabilité, veuillez vous référer à : <https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/literature>.

L'engagement d'Invesco en matière d'ESG

Invesco a une approche ESG axée sur l'investissement. Nous offrons une gamme complète de capacités axées sur l'ESG qui permettent aux clients d'exprimer leurs valeurs par le biais de l'investissement. Nous intégrons également les considérations ESG financièrement significatives dans notre plateforme d'investissement, en tenant compte des facteurs critiques qui nous aident à fournir des résultats solides aux clients.