

Invesco Asia Consumer Demand Fund

Part A (Distr. semestrielle)

30 septembre 2024

Cette communication publicitaire est destinée à être utilisée en Belgique. Les investisseurs devraient lire les documents légaux avant d'investir.

Objectif de gestion

L'objectif du compartiment est de privilégier la croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capital de sociétés asiatiques dont les activités sont susceptibles de bénéficier de, ou sont liées à, l'expansion de la consommation des économies asiatiques, hors Japon. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du compartiment, consultez le prospectus à jour. Indice de référence: MSCI AC Asia ex Japan Index (Net Total Return).

Principales caractéristiques



Mike Shiao
Gestionnaire depuis
août 2018



William Yuen
Gestionnaire depuis
mars 2008



Shekhar Sambhshivan
Gestionnaire depuis
mars 2015

Date de lancement de la catégorie d'actions

25 mars 2008

Date de lancement initiale

25 mars 2008

Statut juridique

SICAV Luxembourgeoise avec un statut UCITS

Devise

USD

Type de parts

Distribution

Actif net

USD 312,73 Mln

Indice de référence

MSCI AC Asia ex Japan Index (Net Total Return)

Code Bloomberg

INVASAD LX

Code ISIN

LU0334857199

Dénouement

J+3

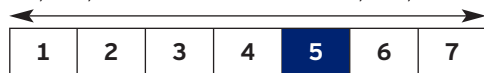
Notation Morningstar™

★★

Indicateur de risque ¹

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



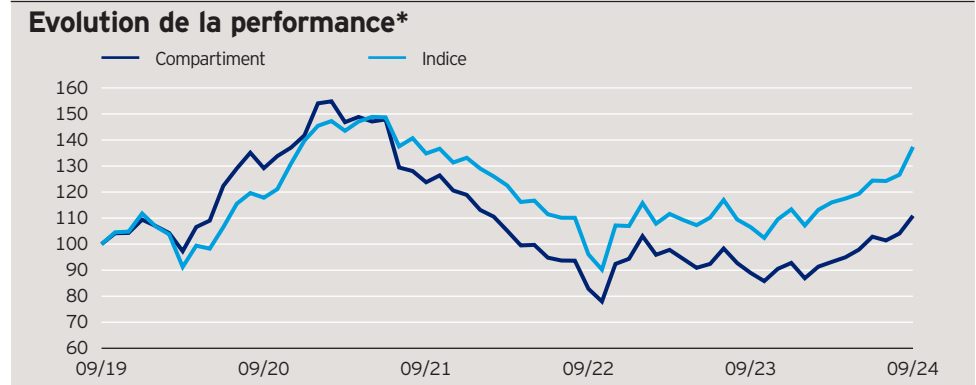
Avertissements concernant les risques

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Attention au risque de change. Dans certains cas, les sommes qui vous seront versées pourraient l'être dans une devise différente de votre devise locale ; votre gain final pourrait donc dépendre du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessous. D'autres risques tels que les risques liés à la Liquidité, au Stock Connect, à l'ESG et aux Produits dérivés peuvent avoir un impact sur le Compartiment. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Pour une information complète sur les risques, veuillez vous référer aux documents légaux.

Stratégie du compartiment

Le compartiment vise à réaliser une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés asiatiques dont l'activité est susceptible de bénéficier de la croissance de la consommation intérieure dans les économies asiatiques. Le gestionnaire pense qu'il existe de nombreuses opportunités d'investissement à trouver en exploitant les mégatendances de l'univers de la consommation, telles que la numérisation, le bien-être, la premiumisation (le passage à des produits haut de gamme plus chers), la nouvelle expérience et l'urbanisation. L'équipe utilise une approche ascendante et sélective pour investir dans des sociétés qui affichent un leadership durable et des avantages concurrentiels. Les considérations environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) sont pleinement intégrées dans le processus d'investissement.

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.



Performance cumulée*

en %

1 an

Compartiment

24,69

Indice

28,95

Performance calendaire*

en %

Compartiment

2019

2020

2021

2022

2023

17,59

29,56

-16,11

-20,66

-1,66

Indice

18,17

25,02

-4,72

-19,67

5,98

Performance sur 12 mois glissants*

en %

Compartiment

30.09.19

30.09.20

30.09.21

30.09.22

30.09.23

29,18

-4,19

-33,05

7,34

24,69

Indice

17,83

14,42

-28,75

10,88

28,95

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 compartiment géré activement et non dans un sous-jacent donné.

Invesco Asia Consumer Demand Fund

Part A (Distr. semestrielle)

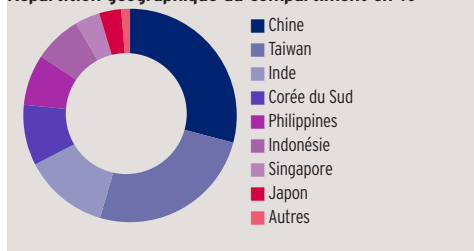
30 septembre 2024

Participations et pondérations actives*

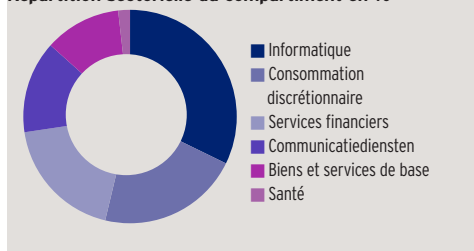
(Nombre total de positions: 45)

| 10 principales positions | % | 10 principales surpondérations | + | 10 principales négatives | - |
|--------------------------|-----|---------------------------------|-----|-----------------------------|-----|
| Taiwan Semiconductor | 9,2 | Philippine Seven | 5,4 | Meituan | 1,5 |
| Tencent | 8,6 | Asustek Computer | 4,1 | Reliance | 1,5 |
| Samsung Electronics | 5,6 | Mitra Adiperkasa | 4,0 | AIA | 1,4 |
| Philippine Seven | 5,4 | Tencent | 3,4 | PDD ADR | 1,3 |
| Alibaba | 4,4 | MediaTek | 3,4 | HDFC Bank | 1,2 |
| Asustek Computer | 4,3 | JD.com ADR | 3,1 | Hon Hai Precision Industry | 1,0 |
| MediaTek | 4,2 | DBS | 3,0 | China Construction Bank 'H' | 1,0 |
| Mitra Adiperkasa | 4,0 | Realtek Semiconductor | 2,7 | Taiwan Semiconductor | 1,0 |
| DBS | 3,8 | Tencent Music Entertainment ADR | 2,7 | JD.com | 0,7 |
| ICICI Bank | 3,2 | Sun Art Retail | 2,5 | Bharti Airtel | 0,7 |

Répartition géographique du compartiment en %*



Répartition sectorielle du compartiment en %*



Répartition géographique*

| en % | Compartiment | Indice | en % | Compartiment | Indice |
|--------------|--------------|--------|------------------------------|--------------|--------|
| Chine | 29,1 | 32,0 | Informatique | 32,3 | 25,1 |
| Taiwan | 25,5 | 19,8 | Consommation discrétionnaire | 21,5 | 14,9 |
| Inde | 12,9 | 22,2 | Services financiers | 18,9 | 21,1 |
| Corée du Sud | 9,2 | 11,9 | Communicatiediensten | 14,0 | 10,1 |
| Philippines | 7,7 | 0,6 | Biens et services de base | 11,6 | 4,3 |
| Indonésie | 7,2 | 1,9 | Santé | 1,8 | 3,7 |
| Singapour | 3,8 | 3,5 | Énergie | 0,0 | 3,6 |
| Japon | 3,3 | 0,0 | Matériaux | 0,0 | 4,5 |
| Autres | 1,3 | 8,2 | Autres | 0,0 | 12,8 |
| Liquidités | -0,1 | 0,0 | Liquidités | -0,1 | 0,0 |

Répartition sectorielle*

Caractéristiques financières*6

| | |
|--|-----------------|
| Moyenne pondérée de capitalisation boursière | USD 175,02 Mrds |
| Capitalisation boursière médiane | USD 18,10 Mrds |

Caractéristiques sur 3 ans**

| | |
|--|-------|
| Volatilité en % | 19,54 |
| Volatilité: la volatilité est le mouvement de prix observé d'un actif financier. L'écart-type est la mesure de la volatilité communément utilisée. | |

Valeur nette d'inventaire et frais

Valeur nette d'inventaire

USD 16,79

VNI la plus haute sur 1 an

USD 16,92 (27.09.24)

VNI la plus basse sur 1 an

USD 12,98 (23.10.23)

Investissement initial minimum ²

USD 1.500

Droits d'entrée

0% jusqu'à max. 5,00%

Frais de gestion annuels

1,5%

Frais courants ³

2,05%

Coûts de transaction ⁴

0,89%

Frais de sortie

0%

Swing pricing ⁵

Max. 2% de la NAV

Source: *Invesco (données au 30 septembre 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 compartiment et l'indice de référence. **Morningstar. Le secteur de la consommation discrétionnaire désigne les produits non essentiels que les consommateurs peuvent généralement choisir d'acheter, tandis que les biens de consommation de base sont des produits essentiels à la vie quotidienne.

Invesco Asia Consumer Demand Fund

Part A (Distr. semestrielle)

30 septembre 2024

Informations importantes

¹L'indicateur de risque est susceptible de changer, il est basé à partir des données disponibles au moment de la publication.

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 Invesco ou référez-vous au dernier prospectus à jour.

³Le chiffre des Frais Courants inclut les frais de gestion annuels et autres frais administratifs et d'exploitation. Il est un pourcentage de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.

⁴Le chiffre de Coûts de Transaction est un pourcentage de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.

⁵Le Compartiment peut appliquer un mécanisme de swing pricing (max. 2% de la NAV) pour couvrir les coûts de transaction et de négociation découlant de sorties excessives.

⁶Capitalisation boursière médiane : c'est la valeur « m » de marché de l'ensemble des actions en circulation d'une société par actions qui permet de couper l'ensemble des valeurs de marché en deux parties égales : mettant d'un côté une moitié des valeurs, qui sont toutes inférieures ou égales à « m » et de l'autre côté l'autre moitié des valeurs, qui sont toutes supérieures ou égales à « m ».

Taxe sur Opération de Bourse : 0% à la sortie. Les investisseurs personnes physiques du compartiment seront soumis au précompte mobilier de 30% sur la distribution de dividendes (dans le cadre d'une part de distribution) et/ou la plus-value générée lors de la vente d'actions d'un ou plusieurs compartiments (parts de capitalisation et de distribution) ayant plus de 10% de titres de créances en portefeuille.

Cette communication publicitaire est destinée à être utilisée en Belgique. Les investisseurs devraient lire les documents légaux avant d'investir. Données au 30 septembre 2024, sauf indication contraire.

Cette communication publicitaire ne constitue pas une invitation à souscrire des actions du compartiment. Il ne saurait être interprété comme un conseil financier. Les personnes intéressées à acquérir le compartiment doivent se renseigner sur (i) les exigences légales dans les pays de nationalité, de résidence, de résidence habituelle ou de domicile; (ii) tout contrôle des taux de change et (iii) toute conséquence fiscale significative. 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 et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Tout investissement comporte des risques associés. Les services de gestion d'actifs sont fournis par Invesco conformément à la législation et la réglementation locale. Cette communication publicitaire constitue une information promotionnelle et 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 frais courants et tous les autres frais, commissions et dépenses, ainsi que les taxes, payables via le compartiment, sont mentionnés dans chaque document d'informations clés et le prospectus du compartiment. D'autres coûts, incluant des taxes, relatifs aux transactions portant sur le compartiment 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 Belgique par la société de gestion Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg. Pour plus d'informations sur les compartiments et les risques y afférents, veuillez vous référer au document d'informations clés spécifique à la catégorie d'action concernée (disponible en néerlandais et français), le Prospectus (disponible en anglais et français), les Rapports annuels ou intermédiaires et les documents constitutifs (disponibles en anglais) sur <https://www.invesco.be/fr-be/documentation/documentation-legale-et-publications>. Un résumé des droits des investisseurs est disponible en anglais sur <https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/summary-of-investor-rights>. La société de gestion peut résilier les accords de commercialisation. Veuillez noter que les informations fournies dans ce document se réfèrent exclusivement à Part A (Distr. semestrielle). Le Invesco Asia Consumer Demand Fund est domicilié en Luxembourg.

© 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. Dans le cas où une notation Morningstar est mentionnée, veuillez consulter pour plus d'information <https://www.morningstar.be/be/help/methodology.aspx>.

Invesco Asia Consumer Demand Fund

Part A (Distr. semestrielle)

30 septembre 2024

Règlement sur la divulgation de la finance durable (SFDR)

Le compartiment 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 compartiment promeut, entre autres, des caractéristiques environnementales ou sociales ou une combinaison de ces caractéristiques. De plus, les sociétés dans lesquelles le compartiment 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 compartiment 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 compartiment, 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 |
| Contrat militaire | - Contrat militaire total $\geq 10\%$ |

*Invesco surveille 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 les directives et flux de travail de conformité (conçus pour garantir le respect de ces sanctions). Invesco accorde 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 compartiment 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. Invesco offre une gamme complète de capacités axées sur l'ESG qui permettent aux clients d'exprimer leurs valeurs par le biais de l'investissement. Invesco intègre également les considérations ESG financièrement significatives dans la plateforme d'investissement, en tenant compte des facteurs critiques qui aident à fournir des résultats solides aux clients.