

Objectif de gestion

Le compartiment a pour objectif principal de générer un revenu par le placement dans des actions et des titres emprunt de la région Asie-Pacifique (hors Japon). Le compartiment visera également l'appréciation à long terme du capital. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du compartiment, consultez le prospectus à jour. Le compartiment n'est pas géré par rapport à un indice de référence.

Principales caractéristiques



Chang Hwan Sung
Gestionnaire depuis août 2020



William Yuen
Gestionnaire depuis août 2020



Chris Lau
Gestionnaire depuis novembre 2019



Nixon Mak
Gestionnaire depuis novembre 2023

Date de lancement de la catégorie d'actions

21 août 2013

Date de lancement initiale ¹

22 septembre 2003

Statut juridique

SICAV Luxembourgeoise avec un statut UCITS

Devise

USD

Type de parts

Distribution

Actif net

USD 157,63 Mln

Code Bloomberg

INAMDUS LX

Code ISIN

LU0955864656

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★

Indicateur de risque ²

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



Avertissements concernant les risques

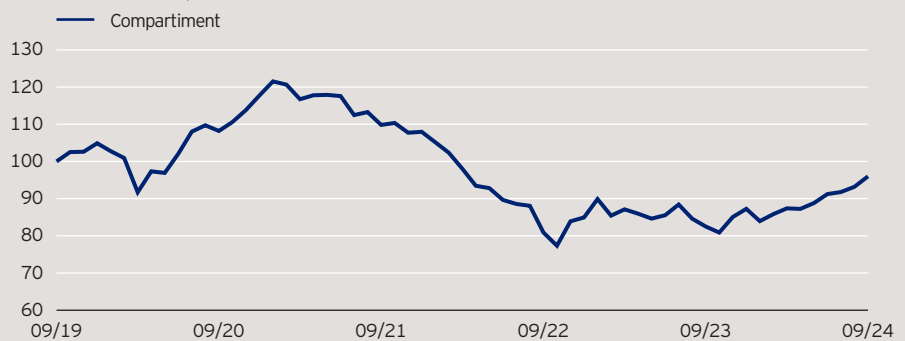
L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Attention au risque de change. Dans certains cas, les sommes qui vous seront versées pourraient l'être dans une devise différente de votre devise locale ; votre gain final pourrait donc dépendre 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, aux Titres en difficulté, aux Obligations convertibles conditionnelles, 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 générer des revenus et une appréciation du capital à long terme à partir d'investissements dans des actions et des titres de créance de la région Asie-Pacifique (hors Japon). L'approche de l'allocation d'actifs est flexible et, basée sur un processus d'investissement clairement défini et une superposition des risques, vise à réduire les risques à la baisse et la volatilité (bien que cela ne soit pas garanti). Au sein des actions, le gestionnaire recherche des sociétés ayant une valeur durable et des avantages concurrentiels. Au sein des titres à revenu fixe, il vise à maintenir un portefeuille diversifié et de haute qualité qui contribue à générer des revenus.

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 % | 1 an |
|-------------|-------|
| Compartment | 16,35 |

Performance calendaire*

| en % | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------|------|-------|-------|--------|------|
| Compartment | 7,61 | 12,24 | -8,29 | -21,33 | 2,74 |

Performance sur 12 mois glissants*

| en % | 30.09.19 | 30.09.20 | 30.09.21 | 30.09.22 | 30.09.23 | 30.09.24 |
|-------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Compartment | 8,19 | 1,50 | -26,34 | 1,99 | 16,35 | |

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 Asset Allocation Fund

A-MD1-Distr. Shares

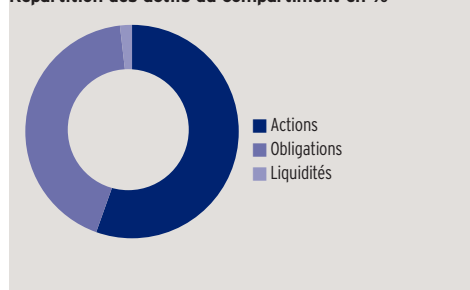
30 septembre 2024

10 principales positions*

(Nombre total de positions: 139)

| Participations | % |
|-----------------------|-----|
| Tencent | 5,2 |
| Taiwan Semiconductor | 5,2 |
| Samsung Electronics | 2,8 |
| Alibaba | 2,5 |
| Asustek Computer | 2,4 |
| MediaTek | 2,3 |
| Quanta Computer | 1,9 |
| DBS | 1,8 |
| Realtek Semiconductor | 1,7 |
| JD.com | 1,6 |

Répartition des actifs du compartiment en %*



Valeur nette d'inventaire et frais

Valeur nette d'inventaire

USD 5,55

VNI la plus haute sur 1 an

USD 5,57 (26.09.24)

VNI la plus basse sur 1 an

USD 4,87 (23.10.23)

Investissement initial minimum ³

USD 1.500

Droits d'entrée

0% jusqu'à max. 5,00%

Frais de gestion annuels

1,25%

Frais courants ⁴

1,69%

Coûts de transaction ⁵

0,47%

Taux de distribution fixe

0,022 USD par part

Frais de sortie

0%

Swing pricing ⁶

Max. 2% de la NAV

Répartition des actifs*

| | en % |
|-------------|------|
| Actions | 55,4 |
| Obligations | 42,7 |
| Liquidités | 1,8 |

Répartition sectorielle*

| | en % |
|------------------------------|------|
| Services financiers | 31,3 |
| Informatique | 23,2 |
| Communicatiediensten | 9,2 |
| Consommation discrétionnaire | 8,7 |
| Industrie | 6,3 |
| Énergie | 4,8 |
| Biens et services de base | 2,6 |
| Matériaux | 2,4 |
| Autres | 9,7 |
| Liquidités | 1,8 |

Notations de crédit*

| | en % |
|--------------------|------|
| (Notation moy: A-) | |
| AA | 4,4 |
| A | 12,0 |
| BBB | 23,7 |
| BB | 2,3 |
| Non noté | 0,3 |
| Actions | 55,6 |
| Dérivés | -0,1 |
| Liquidités | 1,8 |

Répartition géographique*

| | en % |
|--------------|------|
| Chine | 28,3 |
| Taiwan | 16,3 |
| Corée du Sud | 11,4 |
| Inde | 11,3 |
| Indonésie | 7,3 |
| Singapore | 5,5 |
| Hong Kong | 4,7 |
| Philippines | 3,5 |
| Autres | 9,9 |
| Liquidités | 1,8 |

Caractéristiques financières*⁷

| | |
|--|-----------------|
| Moyenne pondérée de capitalisation boursière | USD 174,27 Mrds |
| Capitalisation boursière médiane | USD 40,92 Mrds |

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%. 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 Asset Allocation Fund

A-MD1-Distr. Shares

30 septembre 2024

Informations importantes

¹La date de lancement initiale du compartiment se rapporte au compartiment nommé précédemment Invesco Asia Balanced Fund. Ce dernier a été renommé Invesco Asia Asset Allocation Fund le 14 août 2020.

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 1.500 / 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.

⁴Le 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.

⁵Le 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.

⁶Le 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.

⁷Capitalisation 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. Une notation de crédit est une évaluation fournie par une organisation de notation statistique reconnue au niveau national (NRSRO) de la solvabilité d'un émetteur concernant des titres de créance, mais aussi des titres spécifiques, des instruments du marché monétaire ou d'autres dettes. Les notations sont mesurées sur une échelle qui s'étend généralement de AAA (la plus élevée) à D (la plus basse) ; les notations sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. NR signifie que le débiteur n'a pas été noté et ne doit pas être interprété comme indiquant une faible qualité. Pour de plus amples informations sur les méthodes de notation, veuillez consulter les sites web des NRSRO suivants : www.standardandpoors.com et sélectionnez "Understanding Ratings" sous Rating Resources sur la page d'accueil ; www.moodys.com et sélectionnez "Rating Methodologies" sous Research and Ratings sur la page d'accueil ; www.fitchratings.com et sélectionnez "Ratings Definitions" sur la page d'accueil. 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 A-MD1-Distr. Shares. Le Invesco Asia Asset Allocation 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 Asset Allocation Fund

A-MD1-Distr. Shares

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 promet, 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 $\geq 10\%$ |
| Exclusions souveraines | - Émetteurs souverains notés E (sur une échelle de A à E) selon l'évaluation qualitative du gestionnaire d'investissement. |

*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.