Invesco Asia Infrastructure Fund
Part A-Cap.

31 mai 2018

Objectif de gestion
Ce fonds est axé sur la croissance à long terme du capital à partir d'un portefeuille diversifié de placements en valeurs mobilières asiatiques d'émetteurs exerçant principalement des activités relatives aux infrastructures. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques
L'équipe de gestion Actions basée en Asie gère le fonds depuis septembre 2016

Date de lancement de la catégorie d'actions
31 mars 2006

Date de lancement initiale
31 mars 2006

Statut juridique
Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise
USD

Type de part
Capitalisation

Actif net
USD 516,15 Mln

Indice
MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index-ND

Code Bloomberg
INVAIAA LX

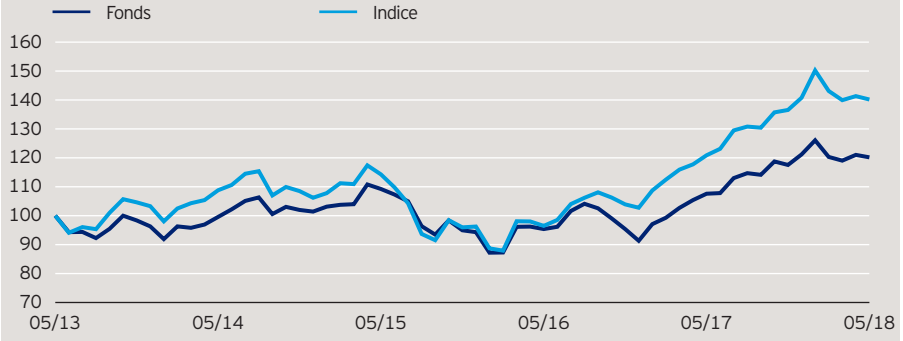
Code ISIN
LU0243955886

Dénouement
J+3

Notation Morningstar™
★★★

L'équipe d'investissement
Le fonds est fermé pour les nouvelles souscriptions des nouveaux investisseurs. Cela n'aura pas d'impact sur les rachats. Pour plus d'informations, merci de vous connecter sur le site www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco.
Le fonds est géré par l'équipe de gestion actions d'Invesco en Asie. Cette équipe gère des actifs pour le compte d'investisseurs privés et institutionnels, et est composée de 22 professionnels de la gestion qui investissent sur les marchés d'actions d'Asie-Pacifique hors Japon, et qui comptent en moyenne 15 années d'expérience dans ce domaine (au 31 décembre 2017). Les responsabilités de la recherche sont réparties par pays et par secteur.

L'approche d'investissement
L'équipe de gestion a pour objectif une croissance du capital à long terme à partir d'un portefeuille diversifié de titres asiatiques provenant essentiellement de sociétés présentes dans le secteur des infrastructures. Elle privilégie la méthode de sélection de titres « bottom-up », qu'elle considère comme plus à même d'apporter de la valeur. L'équipe s'appuie également sur une approche « top-down » pour mieux saisir le contexte macro-économique favorable/défavorable, et les tendances longues. En termes de stratégie d'investissement, l'équipe met l'accent sur l'acquisition de sociétés de qualité présentes tout au long de la chaîne de valeur des infrastructures (allant du financement de projets et de leur développement jusqu'à leur maintenance), qui bénéficient d'une position de leader confirmée et d'avantages concurrentiels, et dont les titres se négocient avec une décote par rapport à leur juste valeur.

Evolution de la performance*


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	11,68	10,01	20,17
Indice	15,95	22,65	40,16

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	-4,98	5,31	-7,00	-3,16	32,66
Indice	3,41	2,82	-9,37	6,75	36,99

Performance sur 12 mois glissants*

en %	31.05.13 31.05.14	31.05.14 31.05.15	31.05.15 31.05.16	31.05.16 31.05.17	31.05.17 31.05.18
Fonds	-0,43	9,70	-12,68	12,81	11,68
Indice	8,79	5,05	-15,57	25,29	15,95

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Performance indexée : performance d'un investissement de 100 dans la devise de la catégorie d'actions. Les performances sont calculées dans la devise de la part du fonds (source : © 2018 Morningstar). *Mid to Mid, coupons réinvestis au 31 mai 2018. Les chiffres ne reflètent pas les frais initiaux à la charge des investisseurs individuels. Indice: source Factset.

Invesco Asia Infrastructure Fund
Part A-Cap.

31 mai 2018

Participations et pondérations actives*

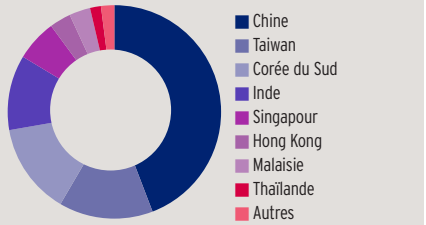
(Nombre total de positions: 53)

10 principales positions	%
Samsung Electronics	8,4
Alibaba	4,5
China Mobile	3,9
Zhuzhou CSR Times Electric 'H'	3,4
ENN Energy	2,9
Baoshan Iron & Steel	2,9
Formosa Plastics	2,8
Towngas China	2,8
Taiwan Semiconductor	2,7
Shanghai International Airport	2,4

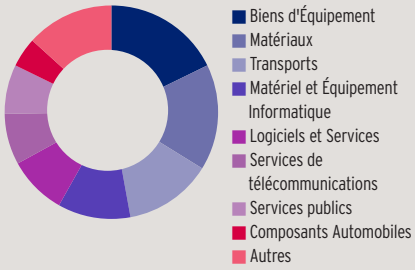
10 principales positions positives	+
Samsung Electronics	4,4
Zhuzhou CSR Times Electric 'H'	3,4
Baoshan Iron & Steel	2,9
China Mobile	2,9
ENN Energy	2,8
Towngas China	2,8
Formosa Plastics	2,6
Shanghai International Airport	2,4
Huayu Automative Systems	2,3
CIMC Enric Holdings	2,3

10 principales positions négatives	-
Tencent	3,1
AIA	1,9
Commonwealth Bank of Australia	1,6
China Construction Bank	1,5
BHP Billiton	1,4
Westpac Banking	1,3
Baidu ADR	1,2
CSL	1,1
Industrial and Commercial Bank of China 'H'	1,1
Australia and New Zealand Banking	1,1

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
Chine	44,2	29,3
Taiwan	14,3	10,8
Corée du Sud	13,8	14,2
Inde	11,4	7,8
Singapour	6,3	3,3
Hong Kong	3,2	9,1
Malaisie	3,2	2,2
Thaïlande	1,6	2,2
Autres	2,0	21,0
Liquidités	-0,1	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Biens d'Équipement	17,8	4,1
Matériaux	16,1	7,0
Transports	13,3	1,9
Matériel et Équipement Informatique	11,0	7,9
Logiciels et Services	8,9	13,4
Services de télécommunications	7,7	3,3
Services publics	7,5	2,9
Composants Automobiles	4,5	2,6
Autres	13,3	56,8
Liquidités	-0,1	0,0

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 80,11 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	USD 7,60 Mlrd

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	-2,69
Bêta	0,86
Corrélation	0,94
Ratio d'information	-0,73
Ratio de Sharpe	0,19
Tracking Error	4,89
Volatilité en %	13,45

Pour plus d'information, consultez notre glossaire : http://www.invescoeurope.com/CE/Glossary.pdf.

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
USD 16,92

VL la plus haute sur 1 an
USD 17,98 (29.01.18)

VL la plus basse sur 1 an
USD 15,11 (16.06.17)

Investissement minimum [1]
USD 1.500

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels
1,5%

Frais courants
2,02% (31/08/2017)

Source: *Invesco (données au 31 mai 2018). 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%. **Morningstar.

Invesco Asia Infrastructure Fund
Part A-Cap.

31 mai 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

[1]Les 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.

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 31/08/2017. 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.invescoeurope.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.