

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

Devise

EUR

Type de part

Capitalisation

Actif net

USD 494,29 Mln

Indice

MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index-ND

Code Bloomberg

INVAIFE LX

Code ISIN

LU0243956348

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★ ★

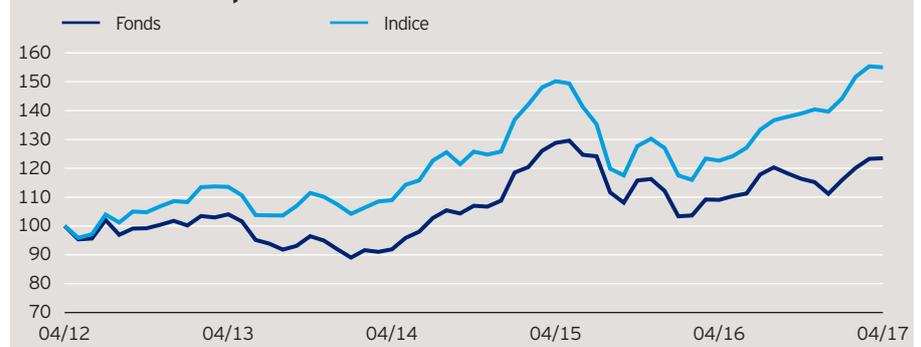
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par l'équipe de gestion actions d'Invesco en Asie 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 19 professionnels de la gestion qui investissent en actions Asie-Pacifique hors Japon, et possèdent en moyenne 15 années d'expérience dans ce domaine (au 31 décembre 2016).

L'approche d'investissement

L'équipe s'appuie sur un processus d'investissement purement « bottom-up », associé à une approche sélective des entreprises dans des domaines auxquels elle accorde sa confiance. L'équipe entend réaliser une croissance à long terme du capital à partir d'un portefeuille diversifié de placements en valeurs mobilières asiatiques d'émetteurs opérant principalement dans le secteur des infrastructures. Grâce à une approche d'investissement axée sur la valeur à long terme (dite « sustainable value »), l'équipe met l'accent sur l'acquisition de sociétés de qualité tout au long de la chaîne de valeur des infrastructures (depuis le financement de projet jusqu'au développement et à l'entretien), qui présentent une position dominante durable, des avantages concurrentiels, et qui s'échangent moyennant une décote par rapport à leur juste valeur.

Evolution de la performance*



Performance cumulée*

| en % | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|--------|-------|-------|-------|
| Fonds | 13,20 | 34,33 | 23,47 |
| Indice | 26,36 | 42,25 | 54,98 |

Performance calendaire*

| en % | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|--------|-------|-------|-------|------|-------|
| Fonds | 8,06 | -9,69 | 18,35 | 3,08 | -0,88 |
| Indice | 20,43 | -1,06 | 17,08 | 0,96 | 9,95 |

Performance sur 12 mois glissants**

| en % | 31.03.12 31.03.13 | 31.03.13 31.03.14 | 31.03.14 31.03.15 | 31.03.15 31.03.16 | 31.03.16 31.03.17 |
|-------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Fonds | 3,06 | -11,59 | 38,46 | -13,38 | 12,92 |

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

Invesco Asia Infrastructure Fund Part E-Cap.

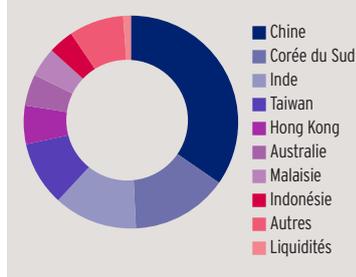
30 avril 2017

Participations et pondérations actives*

(Nombre total de positions: 58)

| 10 principales positions | % | 10 principales positions positives | + | 10 principales positions négatives | - |
|--------------------------|-----|------------------------------------|-----|---|-----|
| Samsung Electronics | 5,4 | China Mobile | 3,5 | Westpac Banking | 1,8 |
| Alibaba | 5,3 | Alibaba | 2,6 | AIA | 1,7 |
| China Mobile | 4,8 | Petronet | 2,5 | China Construction Bank | 1,4 |
| Tencent | 4,1 | China Merchants | 2,5 | National Australia Bank | 1,4 |
| Taiwan Semiconductor | 3,4 | Havells India | 2,5 | Commonwealth Bank of Australia | 1,3 |
| Baidu ADR | 3,3 | SK Telecom | 2,4 | Hon Hai Precision Industry | 1,1 |
| China Merchants | 2,6 | Kepeco Plant Service & Engineering | 2,4 | Industrial and Commercial Bank of China 'H' | 1,0 |
| CK Hutchison | 2,5 | Power Grid Of India | 2,3 | CSL | 0,9 |
| Petronet | 2,5 | Hanssem | 2,3 | Bank of China | 0,8 |
| Havells India | 2,5 | Baidu ADR | 2,3 | Wesfarmers | 0,7 |

Répartition géographique du fonds en %*



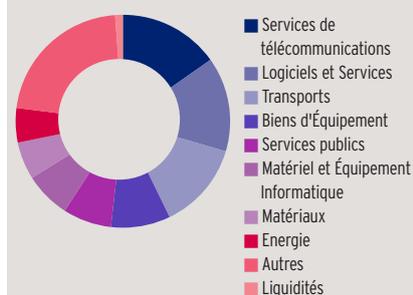
Répartition géographique*

| en % | Fonds | Indice |
|--------------|-------|--------|
| Chine | 34,7 | 24,9 |
| Corée du Sud | 14,6 | 13,8 |
| Inde | 12,6 | 8,2 |
| Taiwan | 9,8 | 11,3 |
| Hong Kong | 5,8 | 9,6 |
| Australie | 4,8 | 19,8 |
| Malaisie | 4,5 | 2,3 |
| Indonésie | 3,8 | 2,4 |
| Autres | 8,2 | 7,8 |
| Liquidités | 1,2 | 0,0 |

Répartition sectorielle*

| en % | Fonds | Indice |
|-------------------------------------|-------|--------|
| Services de télécommunications | 15,2 | 4,4 |
| Logiciels et Services | 14,4 | 10,1 |
| Transports | 13,3 | 2,1 |
| Biens d'Équipement | 9,0 | 4,9 |
| Services publics | 7,3 | 3,4 |
| Matériel et Équipement Informatique | 7,0 | 8,3 |
| Matériaux | 5,7 | 6,7 |
| Energie | 5,2 | 4,3 |
| Autres | 21,8 | 55,8 |
| Liquidités | 1,2 | 0,0 |

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

| | |
|--|---------------|
| Moyenne pondérée de capitalisation boursière | EUR 66,78 Mrd |
| Capitalisation boursière médiane | EUR 6,90 Mrd |

Caractéristiques sur 3 ans**

| | |
|---------------------|-------|
| Alpha | -0,33 |
| Bêta | 0,86 |
| Corrélation | 0,93 |
| Ratio d'information | -0,36 |
| Ratio de Sharpe | 0,77 |
| Tracking Error | 5,22 |
| Volatilité en % | 13,41 |

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

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 12,52

VL la plus haute sur 1 an

EUR 12,74 (13.04.17)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 10,82 (06.05.16)

Investissement minimum ¹

EUR 500

Droits d'entrée

Jusqu'à 3,00%

Frais de gestion

2,25%

Frais courants

2,77% (31/08/2016)

Invesco Asia Infrastructure Fund

Part E-Cap.

30 avril 2017

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. Ce fonds investissant dans un secteur donné, vous devez être prêt à accepter des fluctuations de valeur plus importantes dans le cadre de ce Fonds que pour un fonds assorti d'un profil d'investissement plus large. 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

¹Les montants minimum d'investissement sont : EUR 500 / USD 650 / GBP 400 / CHF 650 / SEK 4.500. 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. 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. 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 31/08/2016. 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.invescoeurope.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.

© 2017 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.