

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
EUR

Type de part
Capitalisation

Actif net
USD 516,15 Mln

Indice
MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index-ND

Code Bloomberg
INVAIFE LX

Code ISIN
LU0243956348

Dénoûement
J+3

Notation Morningstar™
★★

L'équipe d'investissement

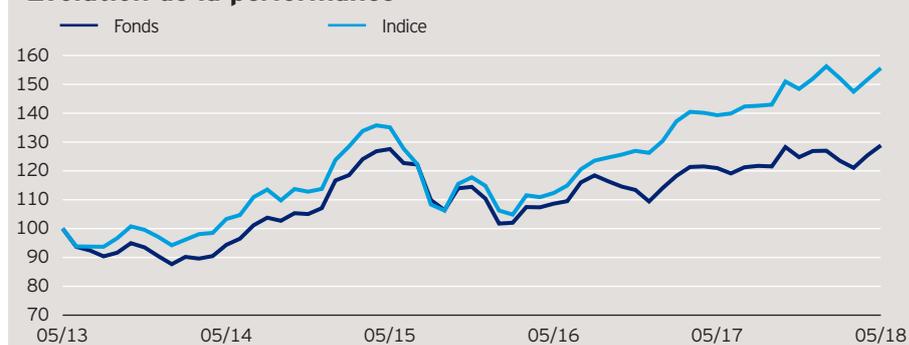
Le fonds est fermé pour les nouvelles souscriptions des nouveaux investisseurs. Cela n'aura pas d'impact sur les rachats. Pour plus d'informations, merci de vous connecter sur le site www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco.

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	6,50	0,99	28,84
Indice	11,69	15,19	55,62

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	-9,69	18,35	3,08	-0,88	15,97
Indice	-1,06	17,08	0,96	9,95	20,32

Performance sur 12 mois glissants*

en %	31.05.13	31.05.14	31.05.15	31.05.16	31.05.17	31.05.18
Fonds	-5,63	35,19	-14,84	11,35	6,50	
Indice	3,33	30,74	-16,86	24,04	11,69	

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Asia Infrastructure Fund

Part E-Cap.

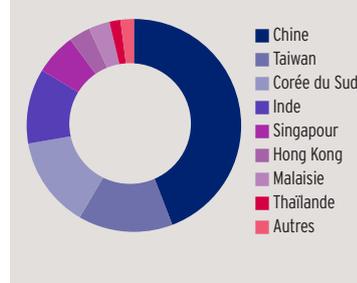
31 mai 2018

Participations et pondérations actives*

(Nombre total de positions: 53)

10 principales positions	%	10 principales positions positives	+	10 principales positions négatives	-
Samsung Electronics	8,4	Samsung Electronics	4,4	Tencent	3,1
Alibaba	4,5	Zhuzhou CSR Times Electric 'H'	3,4	AIA	1,9
China Mobile	3,9	Baoshan Iron & Steel	2,9	Commonwealth Bank of Australia	1,6
Zhuzhou CSR Times Electric 'H'	3,4	China Mobile	2,9	China Construction Bank	1,5
ENN Energy	2,9	ENN Energy	2,8	BHP Billiton	1,4
Baoshan Iron & Steel	2,9	Towngas China	2,8	Westpac Banking	1,3
Formosa Plastics	2,8	Formosa Plastics	2,6	Baidu ADR	1,2
Towngas China	2,8	Shanghai International Airport	2,4	CSL	1,1
Taiwan Semiconductor	2,7	Huayu Automotive Systems	2,3	Industrial and Commercial Bank of China 'H'	1,1
Shanghai International Airport	2,4	CIMC Enric Holdings	2,3	Australia and New Zealand Banking	1,1

Répartition géographique du fonds en %*



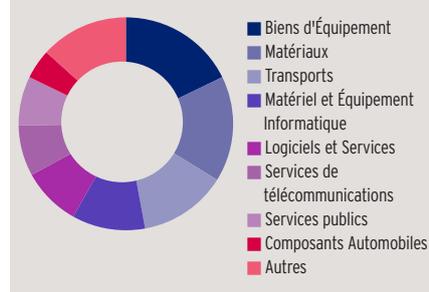
Répartition géographique*

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	11,0	7,9
Informatique		
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

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	EUR 68,63 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	EUR 6,51 Mlrd

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	-3,76
Bêta	0,87
Corrélation	0,93
Ratio d'information	-0,86
Ratio de Sharpe	0,04
Tracking Error	5,01
Volatilité en %	12,51

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

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 13,27

VL la plus haute sur 1 an

EUR 13,40 (08.01.18)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 12,23 (29.08.17)

Investissement minimum ¹

EUR 500

Droits d'entrée

Jusqu'à 3,00%

Frais de gestion annuels

2,25%

Frais courants

2,77% (31/08/2017)

Invesco Asia Infrastructure Fund

Part E-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

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. 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.invescoeuropa.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.