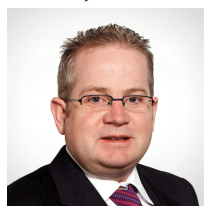


Objectif de gestion

Le fonds a pour objectif une appréciation à long terme du capital en investissant au moins 70% de ses actifs dans un portefeuille international d'actions de sociétés exerçant leurs activités dans le secteur de l'énergie (grandes compagnies pétrolières, sociétés de services, de transport, de production et d'exploration liées au pétrole et au gaz naturel, sociétés développant des sources d'énergie alternatives). Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Norman MacDonald
Toronto
Gère le fonds depuis
juillet 2014

Date de lancement de la catégorie d'actions

31 juillet 2008

Date de lancement initiale ¹

01 février 2001

Statut juridique

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

Devise

EUR

Type de part

Capitalisation

Actif net

EUR 146,95 Mln

Indice

MSCI World Energy ND

Code Bloomberg

INVENCH LX

Code ISIN

LU0367024782

Dénouement

J+3

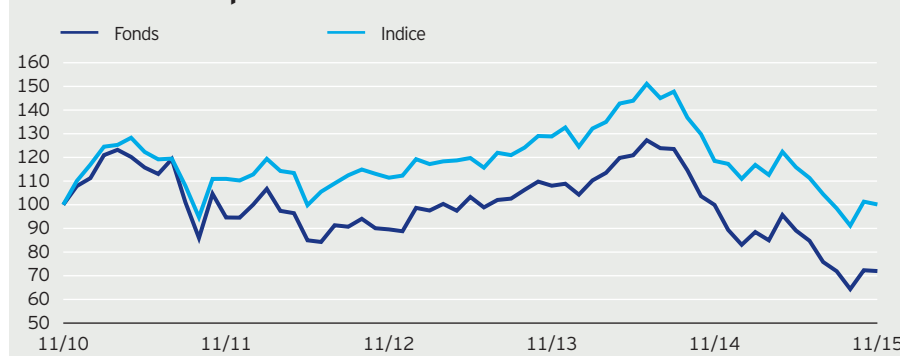
L'équipe d'investissement

Le fonds Invesco Energy est géré par Norman MacDonald au Canada (au 30 juin 2015).

L'approche d'investissement

Le fonds Invesco Energy est géré de manière active et investit dans des actions de sociétés impliquées dans l'exploration, la production, le service, le forage, le transport, le raffinage et la commercialisation de pétrole, de gaz naturel et d'autres formes d'énergie. L'équipe de gestion sélectionne les valeurs d'après une analyse fondamentale « bottom-up » de chaque entreprise et met en œuvre une stratégie susceptible d'être considérée à contre-courant. La stratégie consiste à se concentrer sur les sociétés dotées d'équipes de direction et d'actifs de qualité, qui se traduit par une mise en avant de la valorisation et du profil rendement/risque plutôt que de tabler sur d'éventuelles hypothèses de rebond. Lorsqu'ils évaluent les entreprises, les gérants ont une vision à long terme des coûts des matières premières et font appel au coût marginal constant des prix de production des matières premières afin d'éviter la volatilité associée aux prix des matières premières.

Evolution de la performance*



Performance cumulée*

en %	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-19,47	-0,48	-27,97	-19,66	-28,02
Indice	-14,62	-1,16	-15,51	-10,15	0,12

Performance calendaire*

en %	2010	2011	2012	2013	2014
Fonds	11,48	-12,37	-6,06	22,58	-17,91
Indice	11,88	0,17	1,87	18,12	-11,60

Performance sur 12 mois glissants**

en %	30.09.10	30.09.11	30.09.12	30.09.13	30.09.14	30.09.15
Fonds	-4,28	9,43	13,00	7,76	-43,81	

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

Invesco Energy Fund

Part C (EUR Hgd)-Cap.

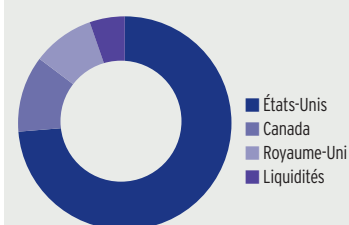
30 novembre 2015

Participations et pondérations actives*

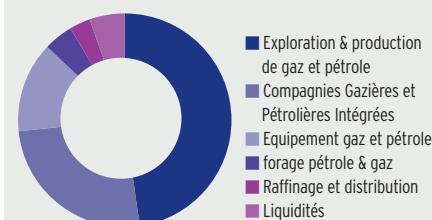
(Nbre total de positions: 33)

10 principales positions	%	10 principales positions longues	+	10 principales positions courtes	-
Occidental Petroleum	5,6	Royal Dutch ADR 'A'	4,0	Exxon Mobil	12,5
Apache	4,7	Apache	3,9	Total	4,9
Devon Energy	4,4	BP ADR	3,6	BP	4,9
Schlumberger	4,0	Devon Energy	3,6	Chevron	4,6
Royal Dutch ADR 'A'	4,0	Cobalt International Energy	3,0	Royal Dutch Shell 'A'	4,4
Canadian Natural Resources	3,8	Occidental Petroleum	2,9	ConocoPhillips	3,1
Suncor Energy	3,8	Weatherford International	2,8	Royal Dutch Shell 'B'	2,8
BP ADR	3,6	Concho Resources	2,8	BG	2,4
Noble Energy	3,5	Noble Energy	2,8	Kinder Morgan 'P'	2,0
EOG Resources	3,5	Core Laboratories	2,8	Eni	1,9

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
États-Unis	73,7	62,7
Canada	11,6	9,8
Royaume-Uni	9,4	15,1
Espagne	0,0	0,6
Finlande	0,0	0,2
France	0,0	5,2
Autriche	0,0	0,2
Australie	0,0	1,6
Autres	0,0	4,7
Liquidités	5,3	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Exploration & production de gaz et pétrole	47,8	19,1
Compagnies Gazières et Pétrolières Intégrées	25,6	52,6
Equipement gaz et pétrole	13,7	10,6
forage pétrole & gaz	4,4	0,9
Raffinage et distribution	3,2	7,9
Stockage et Transport de Pétrole et de Gaz	0,0	8,5
Charbon et Combustibles	0,0	0,3
Liquidités	5,3	0,0

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	EUR 46,28 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	EUR 13,68 Mlrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 10,30

VL la plus haute sur 1 an

EUR 13,69 (30.04.15)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 9,04 (29.09.15)

Investissement minimum ²

EUR 800.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion

1,0%

Frais courants

1,43% (31/08/2014)

Invesco Energy Fund

Part C (EUR Hgd)-Cap.

30 novembre 2015

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. 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 des risques.

Informations importantes

¹La date de lancement initiale est la même que la date de lancement du fonds mentionnée dans le document d'information clé pour l'investisseur.

²Les montants minimum d'investissement sont : USD 1.000.000 / EUR 800.000 / GBP 600.000 / CHF 1.000.000 / SEK 7.000.000. Pour tout renseignement sur les montants minimum d'investissement dans d'autres devises, contactez-nous ou référez-vous au dernier prospectus à jour.

Ce document est exclusivement réservé aux clients professionnels et ne s'adresse en aucun cas aux clients non professionnels. 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. **Le calcul de la valeur liquidative la plus haute/ la plus basse sur 1 an tient compte des 12 derniers mois complets, y compris les jours sans calcul de VL. La période de calcul peut démarrer par un jour sans calcul de VL, et peut débuter par la valeur la plus haute ou la plus basse des 12 derniers mois. Pour les jours sans calcul de VL, c'est la VL du jour précédent qui est utilisée pour calculer la VL la plus haute ou la plus basse sur 1 an.** 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 31/08/2014. 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.invescoeuropa.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.

© 2015 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.