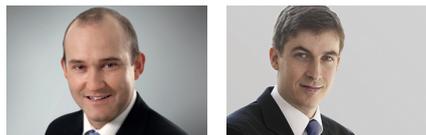


Objectif de gestion

Le compartiment vise la croissance du capital à long terme en investissant dans des sociétés d'Amérique latine. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Dean Newman
Henley -on- Thames
Gère le fonds depuis
août 2010

Nicholas Mason
Henley -on- Thames
Gère le fonds depuis
juin 2017

Date de lancement de la catégorie d'actions

11 août 2010

Date de lancement initiale

11 août 2010

Statut juridique

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

Devise

USD

Type de part

Capitalisation

Actif net

USD 5,92 Mln

Indice

MSCI EM Latin America Index-NR

Code Bloomberg

IVCLAAA LX

Code ISIN

LU0505656297

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★

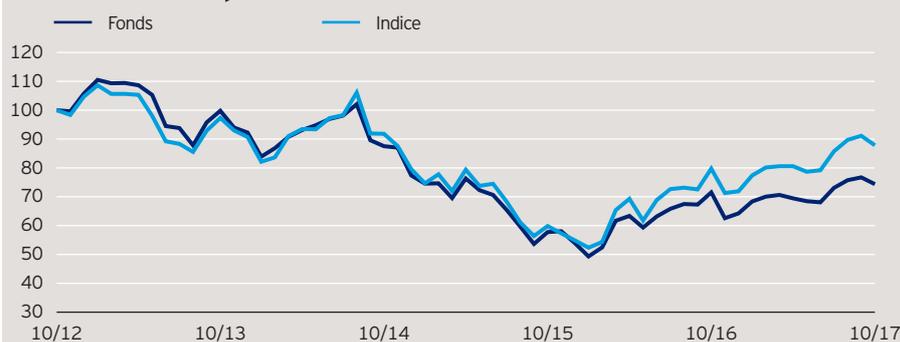
L'équipe d'investissement

A compter du 30 juin 2017, Nicholas Mason devient co-gérant du fonds aux côtés du gérant existant Dean Newman, Responsable de l'équipe actions des marchés émergents d'Invesco Perpetual. Cette équipe, basée à Henley, est composée de quatre professionnels de l'investissement, comptant en moyenne 17 années d'expérience dans ce domaine. L'équipe gère un encours global de 945,1 millions de dollars US, dont 221,2 millions en actions d'Amérique latine (au 30 juin 2017).

L'approche d'investissement

La philosophie d'investissement d'Invesco Perpetual repose sur une gestion active. Des principes fondamentaux guident notre approche d'investissement, libre de toute contrainte, qui vise à générer des performances totales attractives sur le long terme. L'équipe actions émergentes d'Invesco Perpetual croit en la construction de portefeuilles où chaque position est potentiellement à même de générer une performance absolue. L'équipe évalue également l'attractivité de la valorisation relative des actions tant au niveau du pays que du secteur tout en tenant compte des indices de référence. Dans ce contexte, le champ d'opportunités de l'équipe est vaste et celle-ci s'efforce d'acquérir les actions pour lesquelles elle a une conviction solide. L'équipe est essentiellement axée sur la sélection de valeurs même si elle tient compte des problématiques macroéconomiques sur l'ensemble des marchés d'actions émergentes et de leur impact potentiel. L'évaluation d'une entreprise ainsi que sa valorisation demeurent toutefois le principal facteur d'influence du processus décisionnel. Aux fins du présent fonds, les pays d'Amérique latine sont les pays d'Amérique centrale et du Sud (y compris le Mexique) et les Caraïbes.

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	3,98	-15,04	-25,64
Indice	10,14	-4,33	-12,16
Quartile	4	4	4
Classement	58/60	54/58	44/46

Mstar GIF OS sector: Actions Amérique Latine

Performance calendaire*

en %	2012	2013	2014	2015	2016
Fonds	13,73	-12,81	-16,08	-30,33	19,13
Indice	8,66	-13,36	-12,30	-31,04	31,04

Performance sur 12 mois glissants**

en %	30.09.12	30.09.13	30.09.14	30.09.15	30.09.16	30.09.17
Fonds	-2,99	-6,46	-40,13	25,46	14,01	

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 Latin American Equity Fund Part A-Cap.

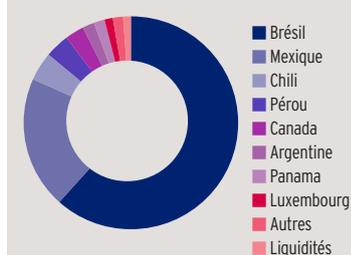
31 octobre 2017

Participations et pondérations actives*

(Nombre total de positions: 51)

10 principales positions	%	10 principales positions positives	+	10 principales positions négatives	-
Petroleo Brasileiro SA	7,5	Invesco Perpetual American	4,7	America Movil SAB de CV	2,7
Itau Unibanco Holding SA	7,4	Investment Series - Latin America		Fomento Economico Mexicano SAB de CV	2,7
Banco Bradesco SA	5,0	Arca Continental SAB de CV	2,6	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	2,4
Invesco Perpetual American	4,7	Bradespar SA	2,4	Ambev SA	2,0
Investment Series - Latin America		Localiza Rent a Car SA	1,9	Itausa - Investimentos Itau SA	2,0
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	3,7	Methanex Corp	1,9	Grupo Mexico SAB de CV	2,0
Vale SA	3,5	Telefonica Brasil SA	1,8	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1,8
Credicorp Ltd	3,5	Kroton Educacional SA	1,8	Grupo Televisa SAB	1,7
Kroton Educacional SA	3,0	Petroleo Brasileiro SA	1,8	Banco Bradesco SA	1,5
Arca Continental SAB de CV	3,0	Banregio Grupo Financiero SAB de CV	1,8	Ultrapar Participacoes SA	1,4
Telefonica Brasil SA	2,9	BRF SA	1,7		

Répartition géographique du fonds en %*



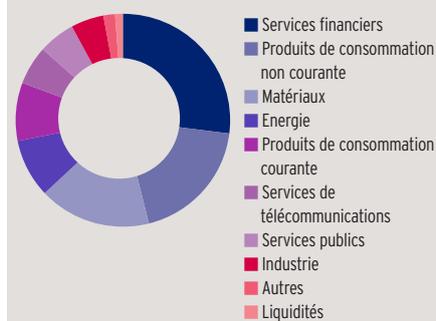
Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
Brésil	61,6	57,9
Mexique	20,1	25,3
Chili	4,4	10,5
Pérou	3,7	3,2
Canada	2,9	0,0
Argentine	1,8	0,0
Panama	1,6	0,0
Luxembourg	1,3	0,0
Autres	1,5	3,2
Liquidités	1,2	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Services financiers	27,0	30,6
Produits de consommation non courante	19,1	6,1
Matériaux	16,9	15,4
Energie	8,9	8,8
Produits de consommation courante	8,8	16,3
Services de télécommunications	5,9	6,4
Services publics	5,6	6,3
Industrie	5,0	6,1
Autres	1,8	4,0
Liquidités	1,2	0,0

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 27,04 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	USD 3,24 Mlrd

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	-4,21
Bêta	0,85
Corrélation	0,94
Ratio d'information	-0,45
Ratio de Sharpe	-0,25
Tracking Error	8,61
Volatilité en %	22,86

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

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

USD 7,57

VL la plus haute sur 1 an

USD 8,14 (18.09.17)

VL la plus basse sur 1 an

USD 6,21 (14.11.16)

Investissement minimum ¹

USD 1.500

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion

1,5%

Frais courants

2,33% (31/08/2016)

Invesco Latin American Equity Fund

Part A-Cap.

31 octobre 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. 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 : 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. 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. 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 31/08/2016. 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.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.

© 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.