

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

USD

Type de part

Capitalisation

Actif net

USD 565,70 Mln

Indice

MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index-ND

Code Bloomberg

INVAIFC LX

Code ISIN

LU0243956009

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

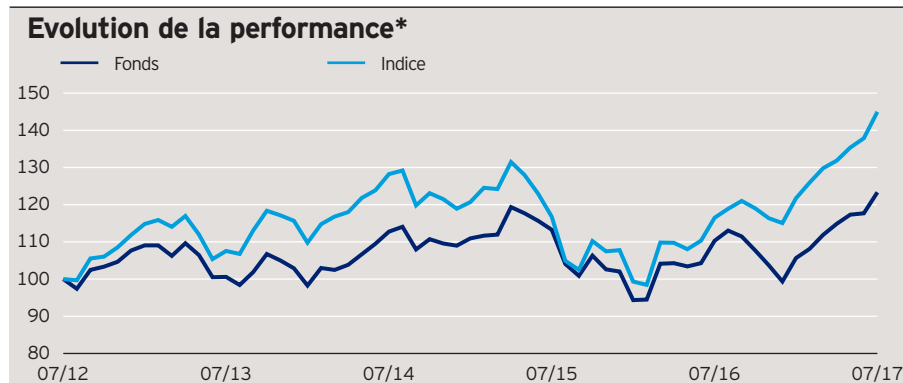
★ ★

L'équipe d'investissement

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 20 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 30 juin 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.



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 %	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	24,14	4,80	11,83	9,38	23,33
Indice	26,01	5,16	24,47	13,07	44,98

Performance calendaire*

en %	2012	2013	2014	2015	2016
Fonds	11,65	-4,44	5,92	-6,38	-2,63
Indice	22,31	3,41	2,82	-9,37	6,75

Performance sur 12 mois glissants**

en %	30.06.12	30.06.13	30.06.14	30.06.15	30.06.16
Fonds	4,76	8,94	5,63	-9,84	12,86

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 Asia Infrastructure Fund

Part C-Cap.

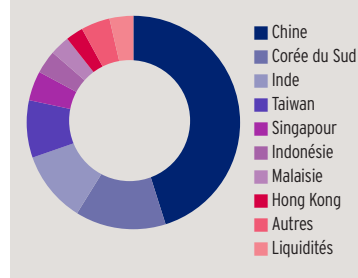
31 juillet 2017

Participations et pondérations actives*

(Nombre total de positions: 56)

10 principales positions	%	10 principales positions positives	+	10 principales positions négatives	-
Samsung Electronics	7,0	China Mobile	4,0	Commonwealth Bank of Australia	2,2
Alibaba	6,5	Alibaba	3,2	AIA	1,8
China Mobile	5,2	Samsung Electronics	3,0	Westpac Banking	1,6
Tencent	4,6	Zhuzhou CSR Times Electric 'H'	2,9	China Construction Bank	1,3
Zhuzhou CSR Times Electric 'H'	3,0	ENN Energy	2,7	Australia and New Zealand Banking	1,3
ENN Energy	2,8	China Merchants	2,4	National Australia Bank	1,2
China Merchants	2,5	Autohome	2,1	Hon Hai Precision Industry	1,1
Taiwan Semiconductor	2,4	Power Grid Of India	2,0	Industrial and Commercial Bank of China 'H'	1,0
Baidu ADR	2,3	Huayu Automotive Systems	2,0	Taiwan Semiconductor	0,9
Telkom Indonesia	2,2	Havells India	2,0	CSL	0,9

Répartition géographique du fonds en %*



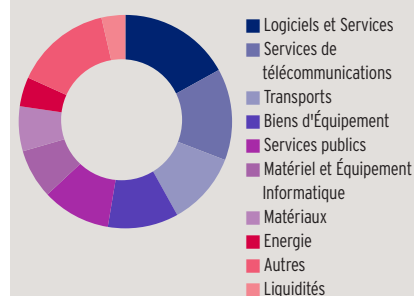
Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
Chine	45,1	26,5
Corée du Sud	13,7	14,2
Inde	10,8	8,3
Taiwan	8,7	11,1
Singapour	4,5	3,3
Indonésie	3,5	2,2
Malaisie	3,0	2,1
Hong Kong	2,6	9,3
Autres	4,4	23,0
Liquidités	3,6	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Logiciels et Services	17,0	11,7
Services de télécommunications	13,9	4,2
Transports	11,1	2,1
Biens d'Équipement	10,7	4,5
Services publics	10,4	3,1
Matériel et Équipement Informatique	7,5	8,3
Matériaux	6,8	6,9
Energie	4,4	4,2
Autres	14,6	55,0
Liquidités	3,6	0,0

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 91,24 Mrld
Capitalisation boursière médiane	USD 7,58 Mrld

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	-0,54
Bêta	0,85
Corrélation	0,94
Ratio d'information	-0,22
Ratio de Sharpe	0,20
Tracking Error	5,09
Volatilité en %	13,69

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

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

USD 17,02

VL la plus haute sur 1 an

USD 17,02 (31.07.17)

VL la plus basse sur 1 an

USD 13,54 (23.12.16)

Investissement minimum ¹

USD 1.000.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion

1,0%

Frais courants

1,42% (31/08/2016)

Invesco Asia Infrastructure Fund

Part C-Cap.

31 juillet 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 : 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. 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.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.