

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

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

Devise

USD

Type de part

Capitalisation

Actif net

USD 596,77 Mln

Indice

MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index-ND

Code Bloomberg

INVAIAA LX

Code ISIN

LU0243955886

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

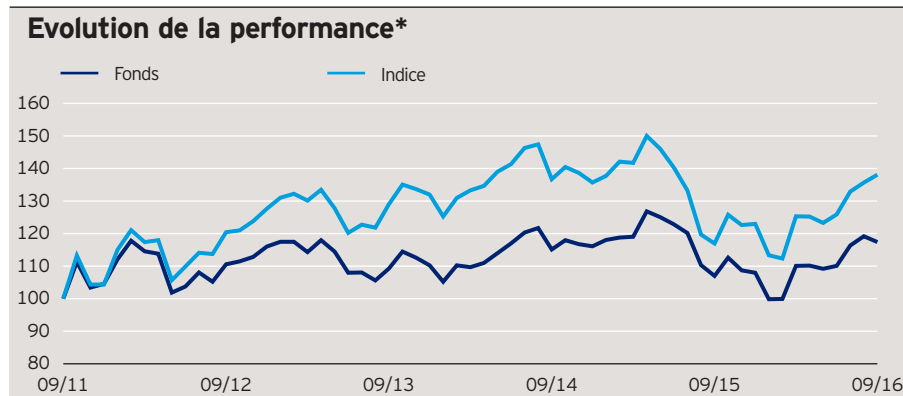
★ ★

L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par l'équipe de gestion asiatique d'Invesco 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 22 personnes qui investissent en actions Asie-Pacifique hors Japon, et possèdent en moyenne 16 années d'expérience dans ce domaine (au 30 juin 2016).

L'approche d'investissement

Grâce à un processus d'investissement à la fois « top-down » et « bottom-up », l'équipe de gestion cherche à générer une performance absolue qui équilibre la croissance, issue de l'appréciation du capital à long terme, et la stabilité attribuable aux titres à fort rendement. L'analyse « top-down » permet d'avoir une vue d'ensemble et d'identifier les facteurs macroéconomiques favorables et défavorables ainsi que les tendances durables. La recherche « bottom-up » permet d'évaluer la qualité des actifs et le pouvoir de fixation des prix, l'environnement réglementaire et la pérennité des flux de trésorerie, et ainsi de procéder à une allocation des capitaux plus prudente. L'objectif de l'équipe de gestion est d'investir dans des entreprises présentes sur l'ensemble de la chaîne de valeur des infrastructures, en privilégiant celles qui détiennent leurs actifs.



Performance cumulée*

en %	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	9,73	7,44	17,40
Indice	18,07	7,02	38,09

Performance calendaire*

en %	2011	2012	2013	2014	2015
Fonds	-17,35	10,96	-4,98	5,31	-7,00
Indice	-15,60	22,31	3,41	2,82	-9,37

Performance sur 12 mois glissants**

en %	30.09.11	30.09.12	30.09.13	30.09.14	30.09.15
Fonds	10,57	-1,18	5,36	-7,06	9,73

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 A-Cap.

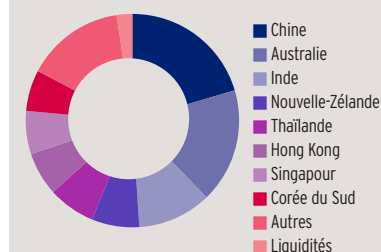
30 septembre 2016

Participations et pondérations actives*

(Nombre total de positions: 57)

10 principales positions	%	10 principales positions positives	+	10 principales positions négatives	-
ComfortDelGro	3,3	ComfortDelGro	3,2	Tencent	3,5
Sydney Airport	3,2	Sydney Airport	3,1	Samsung Electronics	3,3
China Mobile	3,2	ENN Energy	3,1	Taiwan Semiconductor	3,2
ENN Energy	3,1	Advanced Info Service	2,9	Alibaba	2,7
Advanced Info Service	2,9	Shanghai International Airport	2,8	Commonwealth Bank of Australia	2,1
Ryman Healthcare	2,9	Ryman Healthcare	2,8	American Institute of Architects	1,8
Shanghai International Airport	2,8	China Gas	2,7	Westpac Banking	1,7
China Gas	2,8	Bumrungrad Hospital	2,6	China Construction Bank	1,4
Telstra	2,7	Malaysia Airports Bhd	2,4	Australia and New Zealand Banking	1,4
Bumrungrad Hospital	2,6	Far Eastone	2,4	National Australia Bank	1,3

Répartition géographique du fonds en %*



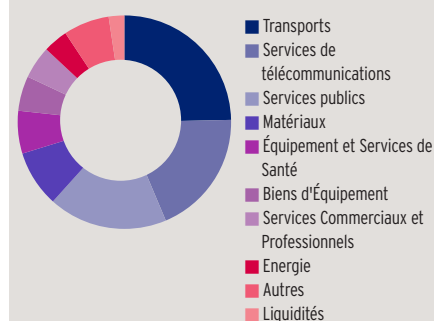
Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
Chine	20,4	24,7
Australie	17,4	19,9
Inde	11,2	7,8
Nouvelle-Zélande	7,2	0,6
Thaïlande	7,2	2,0
Hong Kong	6,6	10,0
Singapour	6,5	3,3
Corée du Sud	6,2	13,7
Autres	14,9	18,0
Liquidités	2,4	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Transports	24,7	2,2
Services de télécommunications	19,0	5,2
Services publics	18,0	3,6
Matériaux	8,6	6,5
Équipement et Services de Santé	6,5	1,1
Biens d'Équipement	5,3	4,8
Services Commerciaux et Professionnels	5,0	0,5
Energie	3,7	4,2
Autres	7,0	71,8
Liquidités	2,4	0,0

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 16,51 Mrd
Capitalisation boursière médiane	USD 4,41 Mrd

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	0,43
Bêta	0,83
Corrélation	0,96
Ratio d'information	0,03
Ratio de Sharpe	0,18
Tracking Error	4,68
Volatilité en %	13,19

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

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

USD 14,44

VL la plus haute sur 1 an

USD 14,85 (24.08.16)

VL la plus basse sur 1 an

USD 11,74 (21.01.16)

Investissement minimum¹

USD 1.500

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion

1,5%

Frais courants

2,04% (31/08/2015)

Invesco Asia Infrastructure Fund

Part A-Cap.

30 septembre 2016

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 1.500 / 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. 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 31/08/2015. 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.

© 2016 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.