

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

Date de lancement de la catégorie d'actions

11 août 2010

Date de lancement initiale ¹

11 août 2010

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 3,97 Mln

Indice

MSCI EM Latin America Index-ND

Code Bloomberg

IVCLACE LX

Code ISIN

LU0503256108

Dénouement

J+3

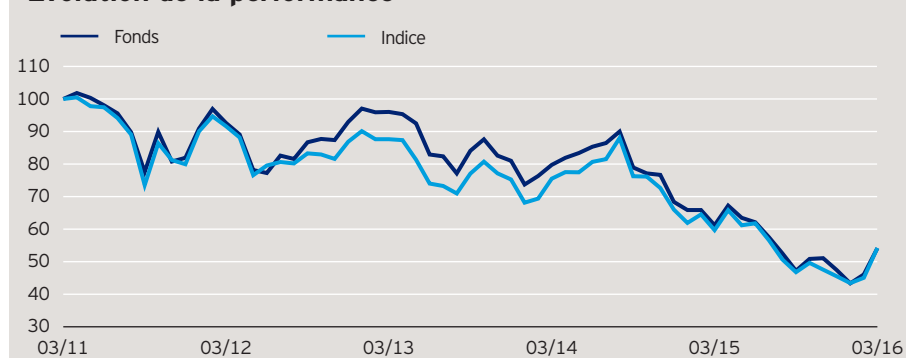
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par Dean Newman, membre de l'équipe actions des marchés émergents d'Invesco Perpetual, basée à Henley, composée de quatre professionnels de l'investissement, comptant en moyenne 15 années d'expérience dans ce domaine. L'équipe gère un encours global de 773,3 millions de dollars US, dont 209,1 millions en actions d'Amérique latine (au 31 décembre 2015).

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*



Performance cumulée*

en %	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	14,15	17,53	-11,52	-43,60	-45,85
Indice	19,14	20,36	-9,16	-38,12	-45,77

Performance calendaire*

en %	2011	2012	2013	2014	2015
Fonds	-19,82	13,47	-12,85	-15,59	-30,62
Indice	-19,35	8,66	-13,36	-12,30	-31,04

Performance sur 12 mois glissants**

en %	31.03.11 31.03.12	31.03.12 31.03.13	31.03.13 31.03.14	31.03.14 31.03.15	31.03.15 31.03.16
Fonds	-7,39	3,69	-16,94	-23,25	-11,52

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.

Les performances sont calculées dans la devise de la part du fonds, sauf les performances de l'indice qui sont exprimées en USD (source : © 2016 Morningstar).

*Mid to Mid, coupons réinvestis au 31 mars 2016. Les chiffres ne reflètent pas les frais initiaux à la charge des investisseurs individuels. **Mid to Mid, coupons réinvestis au 31 mars 2016. Indice: source Factset. **Il existe actuellement un plafond discrétionnaire des coûts d'exploitation de 0,15% maximum. Ce montant est compris dans les frais courants et peut avoir un impact positif sur la performance de la Catégorie d'Actions.**

Invesco Latin American Equity Fund

Part C (EUR Hgd)-Cap.

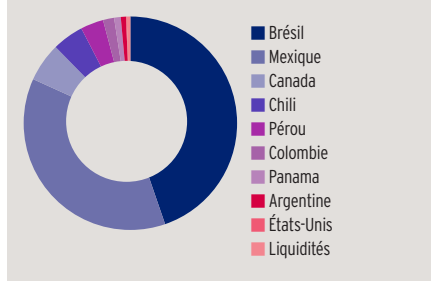
31 mars 2016

Participations et pondérations actives*

(Nbre total de positions: 53)

10 principales positions	%	10 principales positions positives	+	10 principales positions négatives	-
Itau Unibanco Holding SA	7,2	Gruma SAB de CV	4,0	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	3,7
Ambev SA	6,0	Arca Continental SAB de CV	3,8	Grupo Televisa SAB	2,8
Gruma SAB de CV	4,6	El Puerto de Liverpool SAB de CV	2,7	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2,6
Arca Continental SAB de CV	4,4	Fibra Uno Administracion SA de CV	2,4	Petroleo Brasileiro SA	2,5
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	3,9	CPFL Energia SA	2,2	Vale SA	2,4
Banco Bradesco SA	3,7	Methanex Corp	2,2	America Movil SAB de CV	1,9
Fibra Uno Administracion SA de CV	3,6	Banregio Grupo Financiero SAB de CV	2,1	Grupo Mexico SAB de CV	1,9
Credicorp Ltd	3,5	Tractebel Energia SA	2,1	Cielo SA	1,7
America Movil SAB de CV	3,2	Grupo Financiero Interacciones SA de CV	1,9	Itausa - Inversiones Itau SA	1,7
El Puerto de Liverpool SAB de CV	3,2	Cia Energetica de Minas Gerais	1,9	Banco Bradesco SA	1,7

Répartition géographique du fonds en %*



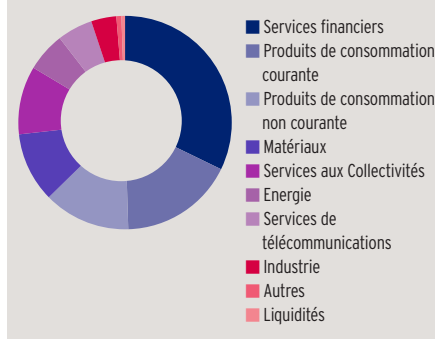
Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
Brésil	44,7	49,6
Mexique	37,0	34,2
Canada	5,9	0,0
Chili	4,8	9,6
Pérou	3,5	3,0
Colombie	1,7	3,6
Panama	1,0	0,0
Argentine	0,8	0,0
États-Unis	0,1	0,0
Liquidités	0,6	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Services financiers	32,2	30,3
Produits de consommation courante	17,3	21,7
Produits de consommation non courante	13,2	6,7
Matériaux	10,6	12,5
Services aux Collectivités	10,3	6,0
Energie	5,9	6,8
Services de télécommunications	5,4	6,8
Industrie	3,8	6,7
Autres	0,8	2,5
Liquidités	0,6	0,0

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	EUR 16,00 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	EUR 3,91 Mlrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 4,76

VL la plus haute sur 1 an

EUR 6,00 (27.04.15)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 3,63 (21.01.16)

Investissement minimum ²

EUR 800.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion

1,0%

Frais courants

1,81% (31/08/2015)

Invesco Latin American Equity Fund

Part C (EUR Hgd)-Cap.

31 mars 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. 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

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 31/08/2015. 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.