# Invesco India All-Cap Equity Fund

Part E (EUR)-Cap.

31 juillet 2022

**Cette communication publicitaire est destinée à être utilisée en France. Les investisseurs devraient lire les documents légaux avant d'investir.**

## Objectif de gestion

Le Fonds fait l'objet d'une gestion active. Le fonds a pour objectif de générer une appréciation à long terme du capital en investissant dans un portefeuille concentré d'actions de sociétés indiennes, toutes capitalisations boursières confondues. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour. **Le fonds sera liquidé le 2 septembre 2022.**

## Principales caractéristiques

L'équipe de gestion Actions basée en Asie gère le fonds depuis avril 2016

**Date de lancement de la catégorie d'actions**
05 avril 2016

**Date de lancement initiale**
05 avril 2016

**Statut juridique**
Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

**Devise**
EUR

**Type de part**
Capitalisation

**Actif net**
USD 15,58 Mln

**Indice de référence**
MSCI India 10-40 NR USD

**Code Bloomberg**
INIAEAE LX

**Code ISIN**
LU1304481945

**Dénouement**
J+3

**Notation Morningstar™**
★★

**Profil de risque et de rendement**

Niveau de risque minimal — Niveau de risque maximal

Rendement potentiellement plus faible / plus élevé

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

## Avertissements concernant les risques

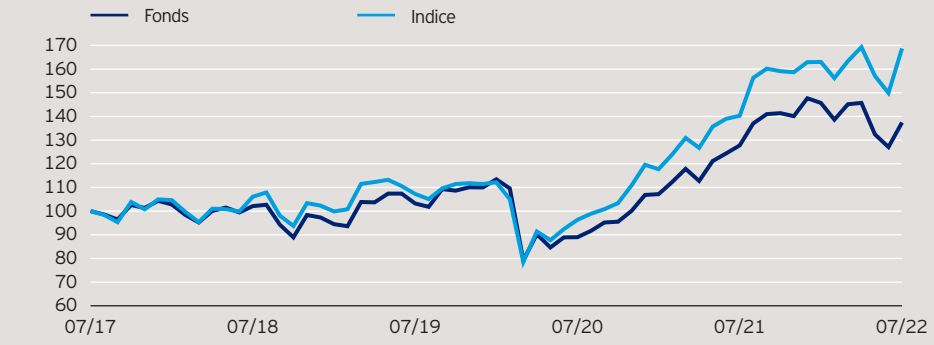
Pour une information complète sur les risques, veuillez vous référer aux documents légaux. La valeur des investissements et les revenus vont fluctuer, ce qui peut en partie être le résultat des fluctuations de taux de change et les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant total de leurs investissements 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 une région donnée, 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. Le fonds détient un nombre limité de participations et est moins diversifié, ce qui peut entraîner d'importantes fluctuations de sa valeur.

## Stratégie du fonds

Le fonds investit dans des sociétés de toutes les capitalisations boursières, en utilisant une approche de sélection de titres ascendante. En ce qui concerne la construction du portefeuille, le fonds maintient un équilibre entre les valeurs qui réalisent une forte croissance des bénéfices et celles qui se négocient à des niveaux de valorisation faibles, qui ne reflètent pas leurs valeurs intrinsèques. Le fonds reste également équilibré entre les expositions sectorielles et les capitalisations boursières et vise une croissance du capital à long terme. À l'heure actuelle, le portefeuille a une orientation pro-croissance et une préférence pour les grandes capitalisations et est surpondéré sur les secteurs de l'industrie, de la consommation discrétionnaire et des matériaux, par rapport à l'indice de référence.

**Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.** 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.

## Evolution de la performance*




## Performance cumulée*

| en % | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|---|---|---|---|
| Fonds | 7,57 | 33,16 | 37,45 |
| Indice | 20,27 | 57,31 | 68,73 |

## Performance calendaire*

| en % | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| Fonds | 18,71 | -6,71 | 13,02 | -2,86 | 38,22 |
| Indice | 21,88 | -2,50 | 8,90 | 7,30 | 36,26 |

## Performance sur 12 mois glissants*

| en % | 07.12 07.13 | 07.13 07.14 | 07.14 07.15 | 07.15 07.16 | 07.16 07.17 | 07.17 07.18 | 07.18 07.19 | 07.19 07.20 | 07.20 07.21 | 07.21 07.22 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fonds | - | - | - | - | 11,79 | 2,12 | 1,08 | -13,80 | 43,59 | 7,57 |
| Indice | - | - | - | - | 13,64 | 6,09 | 1,10 | -10,20 | 45,64 | 20,27 |

Les données sur les performances ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. Les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises. L'investissement concerne l'acquisition de parts d'un fonds et non dans un sous-jacent donné.

Performance indexée : performance d'un investissement de 100 dans la devise de la catégorie d'actions. Les performances sont calculées dans la devise de la part du fonds (source : © 2022 Morningstar). *Mid to Mid, coupons réinvestis au 31 juillet 2022. Indice de référence : source RIMES. L'indice de référence est présenté uniquement à des fins de comparaison des performances. Le Fonds ne reproduit pas l'indice.

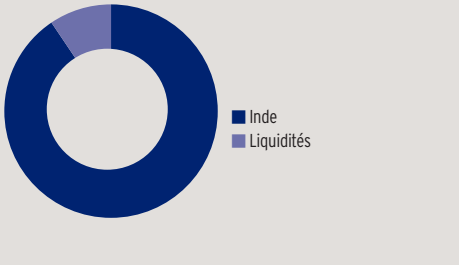
# Invesco India All-Cap Equity Fund
Part E (EUR)-Cap.
31 juillet 2022

## 10 principales positions*

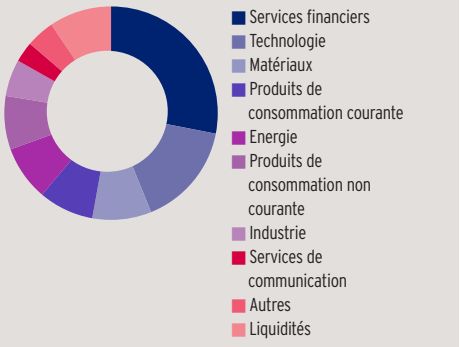
(Nombre total de positions: 33)

| Participation | Secteur | % |
|---|---|---|
| ICICI Bank | Services financiers | 9,2 |
| Infosys | Technologie | 8,9 |
| Reliance | Energie | 8,3 |
| Hindustan Unilever | Produits de consommation courante | 5,0 |
| HDFC Bank | Services financiers | 4,0 |
| Bajaj Finance | Services financiers | 3,9 |
| Axis Bank | Services financiers | 3,5 |
| State Bank of India | Services financiers | 3,4 |
| United Spirits | Produits de consommation courante | 3,4 |
| Bharti Airtel | Services de communication | 3,1 |

**Répartition géographique du fonds en %***




**Répartition sectorielle du fonds en %***




## Répartition géographique*

| | en % |
|---|---|
| Inde | 90,6 |
| Liquidités | 9,4 |

## Répartition sectorielle*

| | en % |
|---|---|
| Services financiers | 28,1 |
| Technologie | 15,8 |
| Matériaux | 9,0 |
| Produits de consommation courante | 8,4 |
| Energie | 8,3 |
| Produits de consommation non courante | 8,1 |
| Industrie | 5,6 |
| Services de communication | 3,1 |
| Autres | 4,3 |
| Liquidités | 9,4 |

## Caractéristiques financières*

| | |
|---|---|
| Moyenne pondérée de capitalisation boursière | EUR 54,93 Mlrd |
| Capitalisation boursière médiane | EUR 10,96 Mlrd |

## Valeur liquidative et frais

**Valeur liquidative**
EUR 17,47

**VL la plus haute sur 1 an**
EUR 19,48 (12.01.22)

**VL la plus basse sur 1 an**
EUR 15,71 (22.06.22)

**Investissement minimum** [1]
EUR 500

**Droits d'entrée**
Jusqu'à 3,00%

**Frais de gestion annuels**
2,25%

**Frais courants** [2]
2,60%

Source: *Invesco (données au 31 juillet 2022). Les coûts peuvent augmenter ou diminuer, cela est dû aux fluctuations des devises et des taux de change. Consultez les documents légaux pour plus d'informations sur les coûts. Les pondérations et allocations du portefeuille sont susceptibles de changer. Les pondérations de chaque répartition sont arrondies au dixième ou au centième de pourcentage le plus proche ; par conséquent, les pondérations agrégées de chaque répartition peuvent ne pas être égales à 100%. **Il existe actuellement un plafond discrétionnaire des frais courants de 2,60%. Ce plafond discrétionnaire peut avoir un impact positif sur la performance de la Catégorie d'Actions.**

# Invesco India All-Cap Equity Fund
Part E (EUR)-Cap.
31 juillet 2022

## Informations importantes

[1]Les montants minimum d'investissement sont : EUR 500 / USD 650 / GBP 400 / CHF 650 / SEK 4.500. Pour tout renseignement sur les montants minimum d'investissement dans d'autres devises, contactez-nous ou référez-vous au dernier prospectus à jour.
[2]Les frais courants se fondent sur les dépenses annualisées pour la période close en août 2021. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Il ne tient pas compte des frais de transaction du portefeuille, sauf si le Fonds paie des frais d'entrée ou de sortie lorsqu'il achète ou vend des actions/parts d'un autre fonds.

**Cette communication publicitaire est destinée à être utilisée en France. Les investisseurs devraient lire les documents légaux avant d'investir. Données au 31 juillet 2022, sauf indication contraire.**

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 et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Cette communication publicitaire ne constitue pas une invitation à souscrire des actions du fonds et est publié à titre d'information uniquement. Il ne saurait être interprété comme un conseil financier. Les personnes intéressées à acquérir le fonds doivent se renseigner sur (i) les exigences légales dans les pays de nationalité, de résidence, de résidence habituelle ou de domicile; (ii) tout contrôle des taux de change et (iii) toute conséquence fiscale significative. 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 communication publicitaire constitue une information promotionnelle et ne peut pas être considérée comme une recommandation d'acheter ou vendre une quelconque classe d'actif, valeur ou stratégie. Les dispositions réglementaires portant sur l'impartialité des recommandations d'investissement et des recommandations de stratégies d'investissement ne sont donc pas applicables et il en va de même des interdictions de négocier l'instrument avant publication. 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. 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 Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg. Pour plus d'informations sur nos fonds et les risques y afférents, veuillez vous référer aux Documents d'informations clés pour l'investisseur spécifiques aux catégories d'actions (disponibles dans la langue locale), les Rapports annuels ou intermédiaires, le Prospectus et les documents constitutifs, disponibles sur www.invesco.eu. Un résumé des droits des investisseurs est disponible en anglais sur www.invescomanagementcompany.lu. La société de gestion peut résilier les accords de commercialisation. Veuillez noter que les informations fournies dans ce document se réfèrent exclusivement à Part E (EUR)-Cap. Le Invesco India All-Cap Equity Fund est domicilié en Luxembourg.

© 2022 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.

# Invesco India All-Cap Equity Fund
Part E (EUR)-Cap.
31 juillet 2022

### Règlement sur la divulgation de la finance durable (SFDR)

Le Fonds est conforme à l'article 8 en ce qui concerne le règlement de l'UE sur la divulgation d'informations en matière de financement durable*. A ce titre, le fonds promeut, entre autres, des caractéristiques environnementales ou sociales ou une combinaison de ces caractéristiques. De plus, les sociétés dans lesquelles le fonds investit suivent de bonnes pratiques de gouvernance. *Règlement (UE) 2019/2088 sur la durabilité – divulgations liées au secteur de la finance.

### Cadre d'exclusion

Le Fonds intègre un cadre d'exclusion à des activités spécifiques basé sur le Pacte mondial des Nations Unies, des sanctions gouvernementales sévères, des seuils de chiffre d'affaires pour certaines activités liées à des critères environnementaux et/ou sociaux, ainsi que de s'assurer que les entreprises suivent de bonnes pratiques de gouvernance. La liste des activités et leurs seuils sont énumérés ci-dessous :

| | |
|---|---|
| **Pacte mondial des Nations Unies** | - Non conforme |
| **Sanctions pour les pays** | - Les investissements sanctionnés sont interdits* |
| **Armes controversées** | - 0% du chiffre d'affaires, y compris les entreprises impliquées dans la fabrication d'ogives nucléaires ou de missiles nucléaires entiers en dehors du Traité de non-prolifération (TNP) |
| **Charbon** | - Extraction de charbon thermique : >=5% du chiffre d'affaires<br>- Production d'électricité au charbon thermique : > 10 % du chiffre d'affaires |
| **Pétrole et gaz non conventionnels** | - >= 5 % du chiffre d'affaire sur chacun des éléments suivants :<br>Exploration pétrolière et gazière de l'Arctique ;<br>Extraction des sables bitumineux ;<br>Extraction d'énergie de schiste ; |
| **Tabac** | - Production de produits du tabac : >=5% du chiffre d'affaires<br>- Produits et services liés au tabac : >=5% du chiffre d'affaires |
| **Autres** | - Cannabis récréatif : >=5% des revenus |
| **Bonne gouvernance** | - Veiller à ce que les entreprises suivent de bonnes pratiques de gouvernance dans les domaines des structures de gestion saines, des relations avec les employés, de la rémunération et de la conformité fiscale |

*Chez Invesco, nous surveillons en permanence toutes les sanctions applicables, y compris celles imposées par les Nations Unies, les États-Unis, l'Union européenne et le Royaume-Uni. Ces sanctions peuvent empêcher les investissements dans les titres de divers gouvernements/régimes/entités et, à ce titre, elles seront incluses dans nos directives et flux de travail de conformité (conçus pour garantir le respect de ces sanctions). Nous accordons une attention particulière à la formulation des sanctions internationales, car il arrive que des sanctions puissent exister sous une forme limitée, par exemple en autorisant les investissements sur le marché secondaire. Outre les sanctions visant des pays entiers, il existe d'autres régimes thématiques, qui peuvent se concentrer par exemple sur les droits de l'homme, les cyber-attaques, le financement du terrorisme et la corruption, et qui peuvent s'appliquer à la fois aux personnes physiques et/ou aux entités/sociétés.

Toute décision d'investissement doit prendre en compte toutes les caractéristiques du fonds telles que décrites dans les documents juridiques. Pour les aspects liés à la durabilité, veuillez vous référer à: https://www.invescomanagementcompany.lu.

Chez Invesco, nous avons cherché à mettre en place des garanties minimales dans plusieurs compartiments de nos fonds (comme indiqué ci-dessus) pour leur permettre de répondre aux exigences de l'article 8 du règlement SFDR à compter du 2 novembre 2021. Pour être classés en tant que Produit Article 8, les compartiments doivent promouvoir, entre autres, des caractéristiques environnementales et/ou sociales tout en veillant à ce que les sociétés émettrices appliquent de bonnes pratiques de gouvernance. Afin de répondre à ces exigences, il a été déterminé que nous chercherions à exclure certaines activités en fonction de certains seuils, qui peuvent être mis à jour de temps à autre. Pour plus de détails, veuillez-vous référer au site Internet de la société de gestion à l'adresse https://www.invescomanagementcompany.lu.

Comme indiqué ci-dessus, il s'agit d'un cadre exclusif développé par Invesco conformément aux exigences de l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 sur la durabilité. Le cadre est développé, maintenu et surveillé par Invesco. Afin d'évaluer les sociétés par rapport aux critères indiqués, Invesco utilise une combinaison de Sustainalytics et d'ISS (Institutional Shareholder Services) pour évaluer la conformité, cependant, cela peut être complété par d'autres fournisseurs de services, le cas échéant. Bien qu'il existe une large couverture à travers les différents systèmes, il n'y a pas un seul système qui couvre complètement l'univers d'investissement dans son ensemble. Par conséquent, les équipes d'investissement seront chargées de mener une évaluation des sociétés pour lesquelles les données ne sont pas disponibles, sous la supervision et la surveillance appropriées de nos équipes de conformité d'investissement et ESG.

### L'engagement d'Invesco en matière d'ESG

Invesco a une approche ESG axée sur l'investissement. Nous offrons une gamme complète de capacités axées sur l'ESG qui permettent aux clients d'exprimer leurs valeurs par le biais de l'investissement. Nous intégrons également les considérations ESG financièrement significatives dans notre plateforme d'investissement, en tenant compte des facteurs critiques qui nous aident à fournir des résultats solides aux clients.