



Invesco Funds

Prospectus – Annexe B

31 mars 2011

Objectif et politique d'investissement de chaque conseiller en placement de chaque Compartiment

Compartiments d'actions :

Mondiaux :

Invesco Global Structured Equity Fund
Invesco Emerging Market Quantitative Equity Fund
Invesco Global Smaller Companies Equity Fund
Invesco Global Equity Income Fund

Amériques :

Invesco US Structured Equity Fund
Invesco Latin American Equity Fund
Invesco US Value Equity Fund

Europe :

Invesco Pan European Structured Equity Fund
Invesco Pan European Equity Fund
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund
Invesco European Growth Equity Fund
Invesco Pan European Equity Income Fund
Invesco Emerging Europe Equity Fund

Japon :

Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund
Invesco Nippon Select Equity Fund
Invesco Japanese Equity Advantage Fund
Invesco Japanese Value Equity Fund

Asie :

Invesco Asia Opportunities Equity Fund
Invesco Greater China Equity Fund
Invesco Asia Infrastructure Fund
Invesco India Equity Fund
Invesco Asia Consumer Demand Fund

Compartiments sectoriels :

Invesco Global Leisure Fund
Invesco Energy Fund
Invesco Asia Pacific Real Estate Securities Fund
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund
Invesco Gold & Precious Metals Fund

Compartiments monétaires :

Invesco USD Reserve Fund
Invesco Euro Reserve Fund

Compartiments obligataires :

Invesco Global Bond Fund
Invesco European Bond Fund
Invesco Absolute Return Bond Fund[#]
Invesco Euro Inflation-Linked Bond Fund
Invesco Euro Corporate Bond Fund*
Invesco UK Investment Grade Bond Fund
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund
Invesco Global Unconstrained Bond Fund[#]
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund[#]
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund
Invesco Euro Short Term Bond Fund[#]

Compartiments mixtes :

Invesco Capital Shield 90 (EUR) Fund[#]

Invesco Asia Balanced Fund
Invesco Pan European High Income Fund
Invesco Global Absolute Return Fund[#]
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund[#]

Ce document est une Annexe du Prospectus d'Invesco Funds du 31 mars 2011 et doit être consulté conjointement avec le Prospectus et ses Annexes A et C. Si vous ne possédez pas d'exemplaire du Prospectus d'Invesco Funds, veuillez contacter votre bureau local Invesco pour que nous vous fassions parvenir le Prospectus dans les meilleurs délais.

*Ce Compartiment n'est pas agréé par la SFC et n'est donc pas autorisé pour la vente au public à Hong Kong.*

COMPARTIMENTS D’ACTIONS	3
Mondiaux.....	3
Invesco Global Structured Equity Fund.....	3
Invesco Emerging Market Quantitative Equity Fund.....	3
Invesco Global Smaller Companies Equity Fund.....	3
Invesco Global Equity Income Fund.....	4
Amériques.....	4
Invesco US Structured Equity Fund.....	4
Invesco Latin American Equity Fund.....	5
Invesco US Value Equity Fund.....	5
Europe.....	5
Invesco Pan European Structured Equity.....	5
Fund.....	5
Invesco Pan European Equity Fund.....	6
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund.....	6
Invesco European Growth Equity Fund.....	6
Invesco Pan European Equity Income Fund.....	7
Invesco Emerging Europe Equity Fund.....	7
Japon.....	8
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund.....	8
Invesco Nippon Select Equity Fund.....	8
Invesco Japanese Equity Advantage Fund.....	9
Invesco Japanese Value Equity Fund.....	9
Asie.....	9
Invesco Asia Opportunities Equity Fund.....	9
Invesco Greater China Equity Fund.....	10
Invesco Asia Infrastructure Fund.....	10
Invesco India Equity Fund.....	11
Invesco Asia Consumer Demand Fund.....	12
COMPARTIMENTS SECTORIELS	12
Invesco Global Leisure Fund.....	12
Invesco Energy Fund.....	13
Invesco Asia Pacific Real Estate Securities Fund.....	13
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund.....	14
Invesco Gold & Precious Metals Fund.....	14
COMPARTIMENTS MONÉTAIRES	15
Invesco USD Reserve Fund.....	15
Invesco Euro Reserve Fund.....	15
COMPARTIMENTS OBLIGATAIRES	15
Invesco Global Bond Fund.....	15
Invesco European Bond Fund.....	16
Invesco Absolute Return Bond Fund.....	16
Invesco Euro Inflation-Linked Bond Fund.....	17
Invesco Euro Corporate Bond Fund.....	17
Invesco UK Investment Grade Bond Fund.....	18
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund.....	18
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund.....	19
Invesco Global Unconstrained Bond Fund.....	20
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund.....	20
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund.....	21
Invesco Euro Short Term Bond Fund.....	22
COMPARTIMENTS MIXTES	22
Invesco Capital Shield 90 (EUR) Fund.....	22
Invesco Asia Balanced Fund.....	23
Invesco Pan European High Income Fund.....	24
Invesco Global Absolute Return Fund.....	24
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund.....	25

COMPARTIMENTS D' ACTIONS

Mondiaux

Invesco Global Structured Equity Fund

Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment a pour objectif la croissance à long terme du capital en investissant au moins 70 % du total de ses actifs (après déduction des actifs liquides auxiliaires) dans un portefeuille diversifié d'actions et instruments apparentés de sociétés (à l'exception des obligations convertibles ou des obligations assorties de warrants) partout dans le monde. Pour la sélection des investissements, le Conseiller en placement suivra un processus très structuré et clairement défini. Les indicateurs quantitatifs disponibles pour chaque action dans l'univers de placement sont analysés et utilisés par le Conseiller en placement pour évaluer l'intérêt relatif de chaque action. Le portefeuille est constitué au moyen d'un processus d'optimisation qui tient compte des rendements attendus calculés pour chaque action ainsi que des paramètres de contrôle de risque.

Il est possible de couvrir le risque associé à une devise autre que la devise de référence du Compartiment, à la discrétion du Conseiller en placement.

Le Compartiment peut aussi détenir jusqu'à 30 % de ses actifs sous forme d'espèces ou de quasi espèces, d'instruments du marché monétaire ou de titres de créance (y compris des obligations convertibles) d'émetteurs partout dans le monde libellés dans une monnaie convertible quelconque.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une volatilité au moins modérée de la valeur de leurs placements. Les investisseurs potentiels seraient généralement en quête de fonds d'actions classiques sur un marché développé (par exemple Monde, Royaume-Uni, États-Unis, Europe ou Japon).

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en France, en Grèce, à Guernesey, à Hong Kong, en Italie, au Japon, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède, en Suisse et à Taïwan.

Conseiller en placement

Invesco Asset Management Deutschland GmbH,
An der Welle 5D-60322 Francfort-sur-le-Main
Allemagne

Invesco Emerging Market Quantitative Equity Fund

Objectif et politique d'investissement

L'objectif de ce Compartiment est de privilégier la croissance du capital à long terme par des placements dans des sociétés sur des marchés émergents.

Le Compartiment investira principalement dans des actions et des titres assimilés à des actions de (i) sociétés dont le siège social est situé dans un pays émergent ou (ii) sociétés qui ne sont pas établies ou situées dans des pays émergents mais qui exercent leurs activités commerciales principalement dans des pays émergents ou (iii) sociétés holding, qui détiennent principalement des participations dans des sociétés dont le siège social se situe dans des pays émergents. Le

Compartiment peut également investir dans des espèces ou des quasi-espèces, des actions et des titres liés à des actions de sociétés qui ne satisfont pas aux obligations ci-dessus.

La diversification des risques à travers un large éventail de marchés et de sociétés sera d'une importance capitale. La sélection d'actions s'effectuera selon un processus de placement très structuré et clairement défini. Les indicateurs quantitatifs disponibles pour chaque action dans l'univers de placement sont analysés et utilisés par le Conseiller en placement pour évaluer l'intérêt relatif de chaque action. Le portefeuille est constitué au moyen d'un processus d'optimisation qui tient compte des rendements attendus calculés pour chaque action ainsi que des paramètres de contrôle de risque. Les expositions en fonction du bêta, de la répartition sectorielle, par pays ou du style par rapport à l'indice de référence sont minimisées pour se concentrer sur la prime de rendement spécifique aux actions qu'apporte notre processus de sélection de valeurs.

Pour les besoins du Compartiment, on entend par pays émergents tous les pays du monde autres que (i) les États membres de l'Union européenne que le Conseiller en placement considère comme des pays développés, (ii) les États-Unis d'Amérique, (iii) le Canada, (iv) le Japon, (v) l'Australie, (vi) la Nouvelle-Zélande, (vii) la Norvège, (viii) la Suisse, (ix) Hong Kong et (x) Singapour.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment est destiné aux investisseurs cherchant à dégager une plus-value sur une période de 5 à 10 ans et prêts à accepter des risques ainsi qu'une volatilité plus marquée de la valeur de leurs investissements. Invesco classerait ce type d'investissements comme étant plus « spécialisé » qu'un compartiment en actions courant sur les marchés développés.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en Finlande, en France, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède et en Suisse.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Asset Management Deutschland GmbH
An der Welle 5
D-60322 Francfort-sur-le-Main
Allemagne

Invesco Global Smaller Companies Equity Fund

Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment a pour objectif la croissance du capital à long terme par le biais d'un portefeuille de placements dans des actions mondiales. Le Conseiller en placement prévoit d'investir essentiellement dans des actions et des titres liés à des actions de petites sociétés cotées sur les marchés boursiers mondiaux. À cet effet, le Conseiller en placement peut inclure d'autres investissements qu'il juge appropriés comme des actions et des titres liés à des actions de grandes sociétés.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une volatilité au moins modérée de la valeur de leurs placements.

Agrément pour la vente au public

Un agrément a été obtenu pour la vente au public au Luxembourg et à Hong Kong.

Des demandes d'enregistrement pour permettre la vente au public en Allemagne, en Autriche, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, en Irlande, en Italie, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède et en Suisse sont en cours.

Une demande en tant qu'organisme limité à Singapour (uniquement pour certains investisseurs très fortunés) est en cours.

Conseiller en placement

Invesco Asset Management Limited
30 Finsbury Square
Londres EC2A 1AG
Royaume-Uni

Les frais et dépenses encourus au titre de la constitution du Compartiment seront supportés par la Société de gestion.

Invesco Global Equity Income Fund

Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment a pour objectif de générer un niveau croissant de revenu ainsi qu'une croissance à long terme du capital en investissant essentiellement dans des actions mondiales. À cet effet, le Conseiller en placement peut inclure des investissements qu'il juge appropriés comme des valeurs mobilières, des instruments du marché monétaire, des warrants, des organismes de placement collectif, des dépôts et autres placements autorisés.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une volatilité au moins modérée de la valeur de leurs placements.

Agrément pour la vente au public

Un agrément a été obtenu pour la vente au public au Luxembourg et à Hong Kong.

Des demandes d'enregistrement pour permettre la vente au public en Allemagne, en Autriche, au Chili, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, en Irlande, en Italie, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède, en Suisse et à Taïwan sont en cours.

Une demande en tant qu'organisme limité à Singapour (uniquement pour certains investisseurs très fortunés) est en cours.

Conseiller en placement

Invesco Asset Management Limited
30 Finsbury Square
Londres EC2A 1AG
Royaume-Uni

Les frais et dépenses encourus au titre de la constitution du Compartiment seront supportés par la Société de gestion.

Amériques

Invesco US Structured Equity Fund

Objectif et politique d'investissement

L'objectif du Compartiment est de privilégier la croissance du capital à long terme par des placements dans un portefeuille

diversifié d'actions de sociétés à grosse capitalisation cotées sur des Bourses de valeurs américaines reconnues. Au moins 70 % du total des actifs du Compartiment (hors actifs liquides auxiliaires) seront à tout moment investis dans des actions de sociétés à grosse capitalisation dont le siège social se trouve aux États-Unis ou qui exercent leurs activités principalement aux États-Unis.

En l'occurrence, on entendra par « grosses capitalisations » les sociétés dont la capitalisation boursière dépasse 1 milliard USD.

Jusqu'à 30 % en termes agrégés du total des actifs du Compartiment peuvent être investis en espèces et quasi espèces, dans des instruments du marché monétaire, en actions et instruments apparentés émis par des sociétés ou autres entités qui ne répondent pas à l'exigence exposée plus haut ou en titres de créance (y compris des obligations convertibles) d'émetteurs partout dans le monde.

La sélection d'actions s'effectuera selon un processus de placement très structuré et clairement défini. Les indicateurs quantitatifs disponibles pour chaque action dans l'univers de placement sont analysés et utilisés par le Conseiller en placement pour évaluer l'intérêt relatif de chaque action. Le portefeuille est constitué au moyen d'un processus d'optimisation qui tient compte des rendements attendus calculés pour chaque action ainsi que des paramètres de contrôle de risque. Les expositions en fonction du bêta, de la répartition sectorielle ou du style par rapport à l'indice de référence sont minimisées pour se concentrer sur la prime de rendement spécifique aux actions qu'apporte notre processus de sélection de valeurs.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une volatilité au moins modérée de la valeur de leurs placements.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, à Chypre, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède, en Suisse et à Taïwan.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Advisers, Inc.
1166 Avenue of the Americas
New York, NY 10036
États-Unis

Invesco Latin American Equity Fund

Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment vise la croissance du capital à long terme en investissant dans des sociétés d'Amérique latine.

Le Compartiment investira principalement dans des actions et des titres assimilés à des actions de (i) sociétés dont le siège social est situé dans un pays d'Amérique latine ou (ii) sociétés qui ne sont pas établies ou situées en Amérique latine mais qui exercent leurs activités commerciales principalement en Amérique latine ou (iii) sociétés holding, qui détiennent principalement des participations dans des sociétés dont le siège social se situe en Amérique latine.

Pour les besoins du Compartiment, les pays d'Amérique latine sont les pays d'Amérique centrale (y compris le Mexique) et du Sud ainsi que des Caraïbes.

Le Compartiment peut également investir dans des espèces et quasi-espèces, instruments du marché monétaire, actions et titres assimilés à des actions émis par des sociétés ou d'autres entités qui ne répondent pas aux exigences exposées plus haut ou dans des titres de créance (y compris des obligations convertibles) d'émetteurs du monde entier.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une volatilité accrue de la valeur de leurs placements. Invesco classerait ce type d'investissements comme étant plus « spécialisé » qu'un compartiment en actions courant sur les marchés développés.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en Finlande, en France, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède et en Suisse.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Asset Management Limited
30 Finsbury Square
Londres EC2A 1AG
Royaume-Uni

Invesco US Value Equity Fund

Objectif et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est la recherche d'une croissance raisonnable du capital à long terme, mesurée en dollar américain. Le Compartiment ciblera essentiellement les titres de capital de sociétés que le Conseiller en placement estime sous-évalués par rapport au marché en général au moment de leur acquisition. Le Compartiment investira principalement en actions ordinaires ou de préférence de sociétés situées aux États-Unis (USA). Une société sera réputée être située aux États-Unis si (i) elle a été constituée conformément aux lois américaines et son principal établissement se trouve aux États-Unis ou (ii) au moins 50 % de ses revenus proviennent d'activités exercées aux États-Unis. À titre accessoire, le Compartiment pourra également investir en titres de capital de sociétés négociés principalement sur les Bourses de valeurs américaines, en titres de dette convertibles, valeurs du Trésor américain (titres émis ou garantis quant au principal et aux intérêts par le Gouvernement des États-Unis, ses institutions ou agences publiques), des instruments du

marché monétaire et des titres de dette de sociétés de qualité investissement.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une volatilité au moins modérée de la valeur de leurs placements.

Agrément pour la vente au public

Un agrément a été obtenu pour la vente au public au Luxembourg et à Hong Kong.

Des demandes d'enregistrement pour permettre la vente au public en Allemagne, en Autriche, au Chili, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, en Irlande, en Italie, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède, en Suisse et à Taiwan sont en cours.

Une demande en tant qu'organisme limité à Singapour (uniquement pour certains investisseurs très fortunés) est en cours.

Conseiller en placement

Invesco Advisers, Inc.
1166 Avenue of the Americas
New York
NY 10036
États-Unis

Les frais et dépenses encourus au titre de la constitution du Compartiment seront supportés par la Société de gestion.

Europe

Invesco Pan European Structured Equity Fund

Objectif et politique d'investissement

L'objectif du Compartiment est de privilégier la croissance du capital à long terme en investissant au moins les deux tiers du total de ses actifs (hors actifs liquides auxiliaires) dans un portefeuille diversifié d'actions de sociétés dont le siège social se situe dans un pays européen ou qui exercent leurs activités commerciales principalement dans des pays européens, ces actions étant cotées sur des Bourses de valeurs européennes reconnues. La sélection d'actions s'effectuera selon un processus de placement très structuré et clairement défini. Les indicateurs quantitatifs disponibles pour chaque action dans l'univers de placement sont analysés et utilisés par le Conseiller en placement pour évaluer l'intérêt relatif de chaque action. Le portefeuille est constitué au moyen d'un processus d'optimisation qui tient compte des rendements attendus calculés pour chaque action ainsi que des paramètres de contrôle de risque.

Jusqu'à un tiers en termes agrégés du total des actifs du Compartiment peuvent être investis en espèces et quasi-espèces, dans des instruments du marché monétaire ou en actions et instruments apparentés émis par des sociétés ou autres entités qui ne répondent pas à l'exigence exposée plus haut.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une volatilité au moins modérée de la valeur de leurs placements.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, à Chypre, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède, en Suisse et à Taïwan.

Un agrément a été obtenu au Chili (pour investir dans les fonds de pension chiliens uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Asset Management Deutschland GmbH.
An der Welle 5

D-60322 Francfort-sur-le-Main
Allemagne

Invesco Pan European Equity Fund

Objectif et politique d'investissement

Ce Compartiment est axé sur la croissance à long terme du capital par des placements dans un portefeuille d'actions ou d'instruments apparentés de sociétés européennes, l'accent étant mis sur les grandes entreprises. Au moins 70 % du total des actifs du Compartiment (hors actifs liquides auxiliaires) seront investis dans des actions et instruments apparentés de sociétés dont le siège social se situe dans un pays européen ou dont le siège social n'est pas établi en Europe mais qui exercent leurs activités commerciales principalement en Europe ou de sociétés holding, qui détiennent principalement des participations dans des sociétés dont le siège se situe dans un pays européen. Aucune répartition géographique prédéterminée n'est appliquée. Le Compartiment aura une politique souple en matière de pondération, qui sera principalement motivée par l'analyse des différentes sociétés ainsi que par des considérations économiques ou commerciales globales.

Jusqu'à 30 % en termes agrégés du total des actifs du Compartiment peuvent être investis en espèces et quasi espèces, dans des instruments du marché monétaire, en actions et instruments apparentés émis par des sociétés ou autres entités qui ne répondent pas à l'exigence exposée plus haut ou en titres de créance (y compris des obligations convertibles) d'émetteurs partout dans le monde.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une volatilité au moins modérée de la valeur de leurs placements.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, à Chypre, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède, en Suisse et à Taïwan.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Un agrément a été obtenu au Chili (pour investir dans les fonds de pension chiliens uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Asset Management Limited
30 Finsbury Square
Londres EC2A 1AG

Royaume-Uni

Invesco Pan European Small Cap Equity Fund

Objectif et politique d'investissement

Ce Compartiment est axé sur la croissance à long terme du capital à partir, principalement, d'un portefeuille de placements dans de petites sociétés cotées sur un marché boursier européen quel qu'il soit. Le Compartiment pourra à l'occasion investir dans des valeurs correspondant à des situations particulières, comme celles de sociétés en cours de redressement ou opérables et, le moment venu, dans des entreprises des marchés émergents d'Europe de l'Est. Le Compartiment cherche à limiter les risques en investissant dans un éventail de sociétés plus large que celui d'un portefeuille traditionnel.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une plus forte volatilité de la valeur de leurs placements. Invesco classerait ce type d'investissement plutôt comme une solution de « spécialiste » par rapport à celle d'un fonds d'actions classique sur un marché développé.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, à Chypre, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède et à Taïwan.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Un agrément a été obtenu au Chili (pour investir dans les fonds de pension chiliens uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Asset Management Limited
30 Finsbury Square
Londres EC2A 1AG
Royaume-Uni

Invesco European Growth Equity Fund

Objectif et politique d'investissement

L'objectif du Compartiment est de privilégier la croissance du capital à long terme. Le Compartiment cherche à atteindre son objectif en investissant au moins 70 % du total de ses actifs (hors actifs liquides auxiliaires) dans des actions et des instruments apparentés à des actions de sociétés européennes. Les entités suivantes sont considérées comme des sociétés européennes : (i) des sociétés dont le siège social se situe dans un pays européen, (ii) des sociétés dont le siège social n'est pas en Europe mais qui exercent leurs activités commerciales essentiellement en Europe, ou (iii) des sociétés holding qui détiennent des participations essentiellement dans des sociétés dont le siège social se situe dans un pays européen.

Jusqu'à 30 % en termes agrégés du total des actifs du Compartiment peuvent être investis en espèces et quasi espèces, dans des instruments du marché monétaire, en actions et instruments apparentés émis par des sociétés ou autres entités qui ne répondent pas aux exigences exposées plus haut ou en titres de créance (y compris des obligations convertibles) d'émetteurs partout dans le monde. Le Compartiment peut aussi investir à titre auxiliaire dans des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire cotés à la Bourse russe (Russian Trading System ou RTS) ou sur le Marché des changes interbancaire moscovite (Moscow Interbank

Currency Exchange ou MICEX). Les investissements dans les valeurs mobilières et les instruments du marché monétaire cotés sur les Bourses de valeurs russes et négociés sur des marchés russes qui n'ont pas le statut de Marchés réglementés (ainsi que dans d'autres actifs correspondant aux critères des Restrictions relatives aux placements – (A) Restrictions générales I. (2) du Prospectus) ne dépasseront pas 10 % du total des actifs du Compartiment.

Le Conseiller en placement privilégie les sociétés qui ont enregistré une croissance à long terme de leurs bénéfices supérieure à la moyenne et qui affichent d'excellentes perspectives de croissance. Pour sélectionner les pays dans lequel le Compartiment va investir, le Conseiller en placement tient également compte de facteurs comme les perspectives de croissance économique relative entre les pays ou les régions, la situation économique ou politique, les variations des cours de change, l'aspect fiscal et la liquidité d'un titre donné. Le Conseiller en placement s'interroge sur la nécessité de vendre un titre donné en cas de modification importante de l'un de ces facteurs. Le Compartiment investit sans tenir compte de la capitalisation boursière.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une volatilité au moins modérée de la valeur de leurs placements.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède, en Suisse et à Taïwan.

Conseiller en placement

Invesco Advisers, Inc.
1166 Avenue of the Americas
New York
NY 10036
États-Unis

Invesco Pan European Equity Income Fund

Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment a pour objectif de générer des rendements et privilégier la croissance à long terme du capital en investissant essentiellement dans des actions européennes. Le Compartiment cherchera à obtenir un rendement boursier brut supérieur à la moyenne.

Au moins 75 % du total des actifs du Compartiment (hors actifs liquides auxiliaires) seront investis en actions et instruments apparentés qui, selon le Conseiller en placement, offrent ou reflètent des perspectives de dividendes et sont émis par :

(i) des sociétés dont le siège social se situe dans un pays européen, (ii) des sociétés dont le siège social n'est pas en Europe mais qui exercent leurs activités commerciales essentiellement en Europe, ou (iii) des sociétés holding qui détiennent des participations essentiellement dans des filiales dont le siège social se situe dans un pays européen.

Jusqu'à 25 % en termes agrégés du total des actifs du Compartiment (hors actifs liquides auxiliaires) peuvent être investis en espèces et quasi espèces, dans des instruments du marché monétaire, en actions et instruments apparentés émis

par des sociétés ou autres entités qui ne répondent pas aux exigences exposées plus haut ou en titres de créance (y compris des obligations convertibles) d'émetteurs partout dans le monde.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une volatilité au moins modérée de la valeur de leurs placements.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en France, à Guernesey, en Grèce, à Hong Kong, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni et en Suisse.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Asset Management Limited
30 Finsbury Square
Londres EC2A 1AG
Royaume-Uni

Invesco Emerging Europe Equity Fund

Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment est axé sur la croissance à long terme du capital en investissant au moins 70 % du total de ses actifs (après déduction des actifs liquides auxiliaires) dans des actions et des instruments apparentés à des actions associés à des actions (hors obligations convertibles ou obligations assorties de warrants) de sociétés de marchés émergents européens.

Pour le Compartiment, les sociétés de marchés européens émergents désignent : (i) les sociétés dont le siège social est situé dans un pays européen émergent, (ii) les sociétés établies ou situées dans des pays hors de l'Europe émergente mais qui exercent leurs activités commerciales essentiellement dans des pays européens émergents, ou (iii) des sociétés holding dont les intérêts sont principalement investis dans des titres de sociétés dont le siège social est situé dans un pays européen émergent.

Jusqu'à 30 % en termes agrégés du total des actifs du Compartiment peuvent être investis en espèces et quasi espèces, instruments du marché monétaire, actions et instruments apparentés aux actions émis par des sociétés ou autres entités qui ne répondent pas aux exigences exposées plus haut ou dans des titres de créance (notamment des obligations convertibles) d'émetteurs partout dans le monde.

Aucune restriction relative à l'investissement dans des pays particuliers ne s'applique et, par conséquent, le Compartiment peut investir ses actifs essentiellement dans un seul ou un nombre limité de pays cible.

En ce qui concerne le Compartiment, le Conseiller en placement a défini les marchés européens émergents des pays suivants (sans limitation) : l'Estonie, la Lettonie, la Lituanie, la Pologne, la République Tchèque, la Slovaquie, la Hongrie,

la Roumanie, la Bulgarie, la Slovénie, Israël, la Turquie, la Russie, la Croatie et l'Ukraine. »

Profil de l'investisseur type

Ce Fonds s'adresse aux investisseurs qui recherchent l'appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques ainsi qu'une volatilité accrue de la valeur de leurs placements. Invesco classerait ce type d'investissement plutôt comme une solution de « spécialiste » par rapport à celle d'un fonds d'actions classique sur un marché développé.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède, en Suisse et à Taïwan.

Conseiller en placement

Invesco Asset Management Limited
30 Finsbury Square
Londres EC2A 1AG
Royaume-Uni

Japon

Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment est axé sur la croissance à long terme du capital au moyen d'investissements dans des sociétés japonaises petites et moyennes et, dans une moindre mesure, dans de grandes sociétés japonaises.

Au moins 70 % du total des actifs du Compartiment (hors actifs liquides auxiliaires) seront investis en actions ou instruments apparentés de sociétés japonaises de petite ou moyenne capitalisation. En l'occurrence, on entendra par sociétés japonaises (i) des sociétés dont le siège social se situe au Japon, (ii) des sociétés dont le siège social n'est pas au Japon mais qui exercent leurs activités commerciales essentiellement au Japon, ou (iii) des sociétés holding qui détiennent des participations essentiellement dans des sociétés dont le siège social se situe au Japon. En l'occurrence, on entendra par sociétés de petites et moyennes capitalisations les sociétés dont la capitalisation boursière ne dépasse pas la moitié inférieure de la capitalisation boursière totale au Japon.

Jusqu'à 30 % du total des actifs du Compartiment peuvent être investis en espèces et quasi espèces, dans des instruments du marché monétaire, en actions et instruments apparentés émis par des sociétés ou autres entités qui ne répondent pas à l'exigence exposée plus haut ou en titres de créance (y compris des obligations convertibles) de sociétés japonaises de toute taille.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une plus forte volatilité de la valeur de leurs placements. Invesco classerait ce type d'investissement plutôt comme une solution de « spécialiste » par rapport à celle d'un fonds d'actions classique sur un marché développé.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède, en Suisse et à Taïwan.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Asset Management (Japan) Limited Shiroshima
Trust Tower 25F
3-1 Toranomom 4-chome
Minato-ku
Tokyo 105 – 6025
Japon

Invesco Nippon Select Equity Fund Objectif et politique d'investissement

Ce Compartiment est axé sur la croissance à long terme du capital à partir d'un portefeuille de placements dans des sociétés japonaises. Au moins 70 % du total des actifs du Compartiment (hors actifs liquides auxiliaires) seront investis dans des actions ou instruments apparentés de (i) sociétés dont le siège social se situe au Japon, (ii) sociétés dont le siège social n'est pas au Japon mais qui exercent leurs activités commerciales essentiellement au Japon, ou (iii) sociétés holding qui détiennent des participations essentiellement dans des sociétés dont le siège social se situe au Japon.

Jusqu'à 30 % en termes agrégés du total des actifs du Compartiment peuvent être investis en espèces et quasi espèces, dans des instruments du marché monétaire, en actions et instruments apparentés émis par des sociétés ou autres entités qui ne répondent pas à l'exigence exposée plus haut ou en titres de créance (y compris des obligations convertibles) d'émetteurs partout dans le monde.

Considérations relatives aux risques pour le Compartiment

Le Conseiller en placement n'entend pas maintenir une gamme diversifiée de placements afin d'avoir un portefeuille de placements équilibré. Comme dans le cas de certains Compartiments sectoriels, il adopte une approche plus concentrée que d'ordinaire afin de mieux tirer profit des placements fructueux. Veuillez vous reporter à la rubrique « Mises en garde contre les risques » du Prospectus concernant les placements dans les Compartiments sectoriels.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter les risques encourus par leur capital et une volatilité au moins modérée de la valeur de leurs placements.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède, en Suisse et à Taïwan.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Asset Management (Japan) Limited Shiroyama Trust Tower 25F
3-1 Toranomom 4-chome
Minato-ku
Tokyo 105 – 6025 Japon

Invesco Japanese Equity Advantage Fund**Objectif et politique d'investissement**

L'objectif d'investissement du Compartiment est la recherche d'une croissance du capital à long terme, mesurée en yen, en investissant principalement dans des titres de capital de sociétés domiciliées ou exerçant une part prépondérante de leur activité économique au Japon et qui sont cotées sur une Bourse quelconque ou sur les marchés de gré à gré. Le Compartiment investira dans des sociétés qui tirent parti non seulement de l'emploi de leur capital mais aussi de leurs actifs incorporels (dont, notamment, des marques, développements techniques et viviers de clients solides). Le Compartiment peut également investir, à titre accessoire, dans des titres de dette convertibles en actions ordinaires et autres instruments assimilables à des actions.

Considérations relatives aux risques pour le Compartiment

Le Conseiller en placement n'entend pas maintenir une gamme diversifiée de placements afin d'avoir un portefeuille de placements équilibré. Comme dans le cas de certains Compartiments sectoriels, il adopte une approche plus concentrée que d'ordinaire afin de mieux tirer profit des placements fructueux. Veuillez vous reporter à la rubrique « Mises en garde contre les risques » du Prospectus concernant les placements dans les Compartiments sectoriels.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une volatilité au moins modérée de la valeur de leurs placements.

Agrément pour la vente au public

Un agrément a été obtenu pour la vente au public au Luxembourg et à Hong Kong.

Des demandes d'enregistrement pour permettre la vente au public en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, en Irlande, en Italie, à Jersey, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède et en Suisse sont en cours.

Une demande en tant qu'organisme limité à Singapour (uniquement pour certains investisseurs très fortunés) est en cours.

Conseiller en placement

Invesco Asset Management (Japan) Limited
Shiroyama Trust Tower 25F
3-1 Toranomom 4-chome
Minato-ku
Tokyo 105 – 6025
Japon

Les frais et dépenses encourus au titre de la constitution du Compartiment seront supportés par la Société de gestion.

Invesco Japanese Value Equity Fund**Objectif et politique d'investissement**

L'objectif d'investissement du Compartiment est la recherche d'une croissance du capital à long terme, mesurée en yen, en investissant en titres de sociétés cotées en Bourse et négociées sur les marchés de gré à gré au Japon. Le Compartiment investit principalement en titres de capital de sociétés japonaises, mais peut également investir en titres de dette convertibles en actions ordinaires et autres instruments assimilés à des actions.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une volatilité au moins modérée de la valeur de leurs placements.

Agrément pour la vente au public

Un agrément a été obtenu pour la vente au public au Luxembourg et à Hong Kong.

Des demandes d'enregistrement pour permettre la vente au public en Allemagne, en Autriche, en Belgique, au Chili, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, en Irlande, en Italie, à Jersey, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède, en Suisse et à Taïwan sont en cours.

Une demande en tant qu'organisme limité à Singapour (uniquement pour certains investisseurs très fortunés) est en cours.

Conseiller en placement

Invesco Asset Management (Japan) Limited
Shiroyama Trust Tower 25F
3-1 Toranomom 4-chome
Minato-ku
Tokyo 105 – 6025
Japon

Les frais et dépenses encourus au titre de la constitution du Compartiment seront supportés par la Société de gestion.

Asie**Invesco Asia Opportunities Equity Fund****Objectif et politique d'investissement**

Ce Compartiment est axé sur la croissance à long terme du capital à partir d'un portefeuille diversifié de placements dans des sociétés asiatiques, avec un potentiel de croissance, notamment dans de petites et moyennes entreprises dont la capitalisation boursière est inférieure à 1 milliard USD. Au moins 70 % du total des actifs du Compartiment (hors actifs liquides auxiliaires) seront investis dans des sociétés dont le siège social se situe dans un pays asiatique ou dont le siège social n'est pas établi en Asie mais qui exercent leurs activités commerciales surtout en Asie ou de sociétés holding, qui détiennent des participations principalement dans des sociétés dont le siège se situe dans un pays asiatique.

Jusqu'à 30 % du total des actifs du Compartiment peuvent être investis en espèces et quasi espèces, dans des instruments du marché monétaire, en actions et instruments apparentés émis par des sociétés ou autres entités qui ne répondent pas à

l'exigence exposée plus haut ou en titres de créance (y compris des obligations convertibles) d'émetteurs partout dans le monde.

Le Compartiment aura une approche souple de la répartition des actifs par pays, et comprendra des investissements en Asie, y compris le sous-continent indien, mais à l'exclusion du Japon et de l'Australasie.

Aucune contrainte n'est imposée en ce qui concerne la répartition géographique des investissements du Compartiment. Les souscripteurs ne doivent pas partir de l'idée que tous les pays de la région asiatique seront en permanence représentés dans les actifs du Compartiment.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une plus forte volatilité de la valeur de leurs placements. Invesco classerait ce type d'investissement plutôt comme une solution de « spécialiste » par rapport à celle d'un fonds d'actions classique sur un marché développé.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, à Chypre, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède, en Suisse et à Taïwan.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Un agrément a été obtenu au Chili (pour investir dans les fonds de pension chiliens uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Hong Kong Limited 32/F,
Three Pacific Place
1 Queen's Road East
Hong Kong

Invesco Greater China Equity Fund **Objectif et politique d'investissement**

Ce Compartiment est axé sur la croissance à long terme du capital en investissant dans des valeurs mobilières de la Chine élargie. Au moins 70 % du total des actifs du Compartiment (hors actifs liquides auxiliaires) seront investis en actions et instruments apparentés émis par (i) des sociétés et autres entités dont le siège social se situe dans la Chine élargie, leurs administrations ou un de leurs agences ou représentants respectifs ou une quelconque administration locale, (ii) des sociétés et autres entités qui ne sont pas implantées dans la Chine élargie mais qui exercent leurs activités commerciales essentiellement (50 % ou plus de leurs revenus, bénéfices, actifs ou de leur production) dans la Chine élargie, ou (iii) des sociétés holding qui détiennent des participations essentiellement dans des filiales dont le siège social se situe dans la Chine élargie.

Jusqu'à 30 % du total des actifs du Compartiment peuvent être investis en espèces et quasi espèces, dans des instruments du marché monétaire, en actions et instruments apparentés émis par des sociétés ou entités qui ne répondent pas à l'exigence

exposée plus haut ou en titres de créance (y compris des obligations convertibles) d'émetteurs partout dans le monde.

Aux fins de l'objectif et de la politique d'investissement, on entendra par Chine élargie la Chine continentale, Hong Kong SAR, Macao SAR et Taïwan.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une plus forte volatilité de la valeur de leurs placements. Invesco classerait ce type d'investissement plutôt comme une solution de « spécialiste » par rapport à celle d'un fonds d'actions classique sur un marché développé.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni en Suisse et en Suède.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Un agrément a été obtenu au Chili (pour investir dans les fonds de pension chiliens uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Hong Kong Limited 32/F,
Three Pacific Place
1 Queen's Road East
Hong Kong

Invesco Asia Infrastructure Fund **Objectif et politique d'investissement**

Ce Compartiment 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. Au moins 70 % du total des actifs du Compartiment (hors actifs liquides auxiliaires) seront investis en actions et titres de créance libellés dans une monnaie convertible quelconque et émis par des sociétés asiatiques intervenant principalement dans le secteur des infrastructures. Par « sociétés asiatiques » on comprendra des sociétés cotées sur une Bourse de valeurs asiatique et dont le siège social se trouve dans un pays d'Asie ou qui sont établies dans d'autres pays tout en exerçant leurs activités commerciales principalement en Asie ou encore de sociétés holdings investissant principalement en actions de sociétés dont le siège social se situe dans un pays d'Asie.

Jusqu'à 30 % en termes agrégés du total des actifs du Compartiment peuvent être investis en espèces et quasi espèces, dans des instruments du marché monétaire, en actions et instruments apparentés ou en titres de créance (y compris des obligations convertibles) émis par des sociétés ou autres entités qui ne répondent pas à l'exigence exposée plus haut.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une plus forte volatilité de la valeur de leurs placements. Invesco classerait ce type d'investissement plutôt comme une solution de « spécialiste » par rapport à celle d'un fonds d'actions classique sur un marché développé.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède, en Suisse et à Taïwan.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Un agrément a été obtenu au Chili (pour investir dans les fonds de pension chiliens uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Hong Kong Limited 32/F,
Three Pacific Place
1 Queen's Road East
Hong Kong

Invesco India Equity Fund

Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment a pour objectif la croissance à long terme du capital en investissant essentiellement dans des actions ou instruments apparentés de sociétés indiennes. Au moins 70 % du total des actifs du Compartiment (hors actifs liquides auxiliaires) seront investis en actions et titres apparentés émis par des sociétés indiennes. En l'occurrence, on entendra par sociétés indiennes (i) les sociétés dont le siège social se situe en Inde (ii) des sociétés qui ne sont pas en Inde mais exercent leurs activités commerciales principalement en Inde, ou (iii) des sociétés holding qui détiennent des participations essentiellement dans des sociétés dont le siège social est en Inde. Jusqu'à 30 % du total des actifs du Compartiment peuvent être investis en espèces et quasi espèces, dans des instruments du marché monétaire, en actions et instruments apparentés émis par des sociétés ou autres entités qui ne répondent pas aux exigences exposées plus haut ou en titres de créance (y compris des obligations convertibles) d'émetteurs partout dans le monde et libellés dans une quelconque monnaie convertible.

Informations complémentaires concernant l'Invesco India Equity Fund

(1) Le Compartiment entend investir une part substantielle de ses actifs nets en Inde par l'intermédiaire d'Invesco India (Mauritius) Limited (la « Filiale ») en recourant à un système fiscal avantageux pour investir dans des valeurs indiennes. La Filiale est une société mauricienne détenue à 100 % par la SICAV et régie par le Companies Act 2001 [loi sur les sociétés 2001].

La majorité des administrateurs de la Filiale sont des Administrateurs de la SICAV.

Les objectifs d'investissement de la Filiale sont conformes à ceux du Compartiment et la Filiale appliquera les restrictions relatives aux investissements de la SICAV telles que définies dans le Prospectus.

La Filiale a été enregistrée à Maurice le 17 novembre 1994 en tant que société à responsabilité limitée. La Filiale émet des titres de participation remboursables uniquement à l'intention du Compartiment. Elle est enregistrée auprès de la Mauritius Offshore Business Activities Authority [Autorité mauricienne des activités extraterritoriales] et a obtenu un certificat de résidence fiscale à Maurice du Commissioner of Income Tax in Mauritius [Commissaire à l'impôt sur le revenu à Maurice]. Les investissements en Inde effectués par la Filiale permettent au Compartiment de se prévaloir de la convention de double imposition entre l'Inde et Maurice. (Pour plus de précisions, veuillez vous reporter à la rubrique « Impôt sur les placements dans l'Invesco India Equity Fund en Inde par l'intermédiaire d'Invesco India (Mauritius) Limited » dans le Prospectus concernant les risques fiscaux liés à Invesco India (Mauritius) Ltd.

Les administrateurs de la Filiale sont chargés, entre autres, de définir l'objectif et la politique d'investissement pour les placements de la Filiale, du suivi des investissements et des performances de la Filiale et de la prestation de services de conseil au profit exclusif de la SICAV, y compris (si on le leur demande) en relation avec d'importants rachats dans le Compartiment.

La Filiale a désigné International Financial Services Limited (« IFS »), IFS Court, 28 Cybercity, Ebene, Maurice pour fournir des services administratifs à la Filiale à Maurice, y compris la tenue des comptes, des livres et des registres. La Filiale a nommé PricewaterhouseCoopers, à Maurice, en tant que vérificateur des comptes de la Filiale à Maurice pour s'acquitter des obligations de vérificateur des comptes exigées par la loi mauricienne.

La Filiale a désigné le Dépositaire comme dépositaire de ses actifs. Conformément à ses conventions de dépositaire avec la Société et la Filiale, le Dépositaire a nommé Deutsche Bank AG pour servir d'intermédiaire sur le marché indien.

La SICAV et la Filiale publieront des comptes consolidés.

(2) Invesco Asset Management Asia Limited a obtenu l'agrément du Securities and Exchange Board of India (« SEBI ») et de la Reserve Bank of India en tant que Foreign Institutional Investor (« FII », investisseur institutionnel étranger agréé). Invesco Asset Management Asia Limited a été enregistré en tant que FII auprès du SEBI le 7 décembre 1992, sous le numéro d'enregistrement IN-HK-FA-005-92. Le Compartiment investit en Inde par l'intermédiaire de la Filiale (comme précisé plus haut) qui tient un compte secondaire dans le FII Invesco Asset Management Asia Limited. Pour tenir le compte secondaire, la Filiale doit respecter certaines conditions, notamment (i) la Filiale doit obtenir ses fonds uniquement du Compartiment ; (ii) aucun investisseur ne peut détenir à lui seul plus de 10 % des Actions ; et (iii) si un investisseur institutionnel détient plus de 10 % des Actions, il doit lui-même avoir au moins 20 actionnaires, aucun actionnaire individuel de l'investisseur institutionnel ne détenant à lui seul plus de 10 % de ses actions ou parts.

(3) L'administrateur mauricien, IFS, sera rémunéré par la Filiale au moyen des frais d'administration concernant les fonctions administratives effectuées à Maurice, à hauteur actuellement de 2 000 USD par mois. IFS facturera aussi une commission pour veiller au respect des textes législatifs et réglementaires locaux. Les charges courantes de personnel ne devraient pas dépasser 8 500 USD par an.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une plus forte volatilité de la valeur de leurs placements. Invesco classerait ce type d'investissement plutôt comme une solution de « spécialiste » par rapport à celle d'un fonds d'actions classique sur un marché développé. Parmi d'autres exemples figurent des fonds qui investissent principalement dans des marchés émergents, des petites sociétés, des fonds sectoriels ou des fonds à gestion agressive.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, à Chypre, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède, en Suisse et à Taïwan.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Hong Kong Limited
32/F, Three Pacific Place
1 Queen's Road East
Hong Kong

Invesco Asia Consumer Demand Fund

Objectif et politique d'investissement

L'objectif du Compartiment est de privilégier la croissance du capital à long terme en investissant au moins 70 % du total de ses actifs (hors actifs liquides auxiliaires) dans des titres de capital de sociétés asiatiques dont les activités sont susceptibles de bénéficier de, ou sont liées à, l'expansion de la consommation des économies asiatiques, hors Japon. En l'occurrence, on entendra par « sociétés asiatiques » (i) les sociétés qui ont leur siège social dans un pays asiatique, (ii) les sociétés qui ne sont pas établies ou situées dans des pays d'Asie mais qui exercent leurs activités essentiellement en Asie ou (iii) les sociétés holding qui détiennent principalement des participations dans des sociétés dont le siège se situe dans un pays asiatique.

Les sociétés asiatiques dont les activités bénéficieront de, ou sont liées à, l'expansion de la consommation intérieure incluent (sans toutefois s'y limiter) :

- les sociétés essentiellement engagées dans la production, la distribution, la commercialisation ou la vente au détail de biens de consommation durables ou non durables, comme les produits alimentaires, les boissons, les produits ménagers, les vêtements, les cosmétiques, le tabac, les appareils électriques et électroniques grand public, les voitures et les sociétés dans le secteur de la technologie de l'information qui sont susceptibles de tirer parti de la tendance à la hausse de la consommation intérieure.
- les sociétés essentiellement engagées dans la promotion et la gestion de biens immobiliers, y compris (sans toutefois s'y limiter), les logements, les hôtels, les hébergements touristiques et les centres commerciaux). Le Compartiment peut investir directement dans des fonds de placement immobiliers américains (REIT) à capital fixe négociés en Bourse.

- les sociétés qui bénéficient de l'augmentation des revenus disponibles et du gonflement qui en découle de la demande de services de consommation comme les voyages, les médias, la santé, les services aux collectivités et les télécommunications, ainsi que les assurances et les services financiers connexes.

Jusqu'à 30 % du total des actifs du Compartiment peuvent être investis en espèces et quasi espèces, dans des instruments du marché monétaire, en actions et instruments apparentés émis par des sociétés ou autres entités qui ne répondent pas à l'exigence exposée plus haut ou en titres de créance (y compris des obligations convertibles) d'émetteurs partout dans le monde.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une plus forte volatilité de la valeur de leurs placements. Invesco classerait ce type d'investissement plutôt comme une solution de « spécialiste » par rapport à celle d'un fonds d'actions classique sur un marché développé.

Informations complémentaires

Il est porté à l'attention des investisseurs que, dans la mesure où le Compartiment investit directement dans les REIT, toute politique en matière de dividende ou tout paiement de dividende n'est pas forcément représentatif de la politique en matière de dividende ou du paiement de dividende du REIT sous-jacent correspondant. Les investisseurs à Hong Kong noteront que le REIT sous-jacent correspondant n'est pas nécessairement agréé par la SFC à Hong Kong.

Agrément pour la vente au public

Un agrément a été obtenu pour la vente au public en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède et en Suisse.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Un agrément a été obtenu au Chili (pour investir dans les fonds de pension chiliens uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Hong Kong Limited 32/F,
Three Pacific Place
1 Queen's Road East
Hong Kong

COMPARTIMENTS SECTORIELS

Invesco Global Leisure Fund

Objectif et politique d'investissement

Ce Compartiment est axé sur la croissance à long terme du capital à partir d'un portefeuille international de placements dans des sociétés dont l'activité principale est la conception, la production ou la distribution de produits et services liés aux loisirs des particuliers.

Au moins 70 % du total des actifs du Compartiment seront investis en titres de participation dans ces sociétés. Jusqu'à

30 % du total des actifs du Compartiment seront détenus sous forme d'espèces ou de quasi espèces et d'instruments du marché monétaire ou investis en titres de créance (y compris des obligations convertibles) ou en actions émises par des sociétés hors du secteur des loisirs.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une plus forte volatilité de la valeur de leurs placements. Invesco classerait ce type d'investissement plutôt comme une solution de « spécialiste » par rapport à celle d'un fonds d'actions classique sur un marché développé.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, à Chypre, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède, en Suisse et à Taïwan.

Conseiller en placement

Invesco Advisers, Inc.
1166 Avenue of the Americas
New York
NY 10036
USA

Invesco Energy Fund

Objectif et politique d'investissement

Ce Compartiment est axé sur la croissance à long terme du capital en investissant au moins 70 % du total de ses actifs (hors actifs liquides auxiliaires) dans un portefeuille international d'actions de sociétés du secteur de l'énergie, qui comprennent les grands groupes pétroliers, les services d'énergie, les sociétés d'infrastructure pour le gaz naturel et les sociétés de prospection et d'exploitation pétrolière et gazière, ainsi que les sociétés développant de nouvelles sources d'énergie. Le Compartiment est axé sur des sociétés raisonnablement valorisées, dont la croissance du volume de production, des bénéfices, de la trésorerie et des actifs se situent au-dessus de la moyenne.

Jusqu'à 30 % en termes agrégés du total des actifs du Compartiment peuvent être investis en espèces et quasi espèces, dans des instruments du marché monétaire, en actions et instruments apparentés émis par des sociétés ou autres entités qui ne répondent pas à l'exigence exposée plus haut ou en titres de créance (y compris des obligations convertibles) d'émetteurs partout dans le monde.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une plus forte volatilité de la valeur de leurs placements. Invesco classerait ce type d'investissement plutôt comme une solution de « spécialiste » par rapport à celle d'un fonds d'actions classique sur un marché développé.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en Finlande,

en France, en Grèce, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suisse, en Suède et à Taïwan.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Advisers, Inc.
1166 Avenue of the Americas
New York
NY 10036
USA

Les considérations suivantes relatives aux risques s'appliquent aux Compartiments sectoriels :

Dans le cas d'un Compartiment sectoriel, le Conseiller en placement ne conservera normalement pas un large éventail de placements uniquement pour assurer l'équilibre du portefeuille d'investissements.

Conformément aux restrictions relatives aux investissements de la SICAV, le Compartiment adopte une démarche plus concentrée que c'est normalement le cas en vue de mieux tirer parti de placements réussis. Le Conseiller en placement estime que cette politique présente plus de risques que normalement dans la mesure où les investissements sont choisis pour leur potentiel à long terme et où leurs prix (et donc la valeur liquidative du Compartiment) peuvent présenter une volatilité supérieure à la moyenne. Les investisseurs doivent donc savoir qu'il ne peut y avoir de quelconque garantie qu'un investissement du Compartiment sera couronné de succès ou que les objectifs d'investissement décrits seront atteints.

Certaines sociétés des secteurs de la technologie et des télécommunications en sont à leur premier stade de développement et nombre d'entre elles n'ont que peu d'antécédents à faire valoir. En conséquence, investir dans ces types de sociétés présente plus de risques.

Invesco Asia Pacific Real Estate Securities Fund

Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment vise l'appréciation du capital à long terme en investissant dans un portefeuille diversifié de titres de sociétés et autres entités engagées dans le secteur immobilier de la région Asie pacifique (y compris, sans limitation, l'Australie, la Nouvelle Zélande, le Japon, l'Inde et la Chine).

Le Compartiment cherche à atteindre cet objectif en investissant au moins 70 % du total de ses actifs (sans tenir compte des actifs liquides accessoires) dans des actions, titres liés à des actions et/ou des titres de créance émis par des sociétés ou autres entités dont la part essentielle du chiffre d'affaires provient d'activités dans le secteur immobilier de la région Asie Pacifique (telle que définie ci-dessus) y compris en investissement dans des fonds d'investissement immobilier (REIT), des sociétés apparentées aux REIT et autres sociétés opérant dans l'immobilier.

Jusqu'à 30 % du total des actifs du Compartiment peuvent être investis en espèces et quasi espèces, dans des instruments du marché monétaire, en actions et titres liés à des actions ou en titres de créance émis par des sociétés ou autres entités (y compris des gouvernements) qui ne répondent pas aux exigences exposées plus haut.

Profil de l'investisseur type

Ce Fonds s'adresse aux investisseurs qui recherchent l'appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques ainsi qu'une volatilité accrue de la valeur de leurs placements. Invesco classerait ce type d'investissement plutôt comme une solution de « spécialiste » par rapport à celle d'un fonds d'actions classique sur un marché développé.

Informations complémentaires

Il est porté à l'attention des investisseurs que, dans la mesure où le Compartiment investit directement dans les REIT, toute politique en matière de dividende ou tout paiement de dividende n'est pas forcément représentative de la politique en matière de dividende ou du paiement de dividende du REIT sous-jacent correspondant. Les investisseurs à Hong Kong noteront que le REIT sous-jacent correspondant n'est pas nécessairement agréé par la SFC à Hong Kong.

Le Compartiment n'investit pas directement dans de l'immobilier. Il est agréé en vertu du Code de Hong Kong sur les OPCVM et les fonds communs mais pas en vertu du Code sur les fonds d'investissement immobilier de la SFC. L'agrément de la SFC n'implique pas d'approbation ou de recommandation officielle.

Agrément pour la vente au public

Un agrément a été obtenu pour la vente au public en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Royaume-Uni, en Suède et en Suisse.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Advisers, Inc.
1166 Avenue of the Americas
New York
NY 10036
États-Unis

Invesco Global Income Real Estate Securities Fund Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment a pour objectif la génération de revenu et, dans une moindre mesure, l'appréciation du capital à long terme en investissant dans un portefeuille diversifié de titres de sociétés et autres entités engagées dans le secteur immobilier dans le monde.

Le Compartiment cherche à atteindre cet objectif en investissant au moins 70 % du total de ses actifs (sans tenir compte des actifs liquides accessoires) dans des actions, des titres liés à des actions et/ou des titres de créance émis par des sociétés ou autres entités dont la part essentielle du chiffre d'affaires provient d'activités dans le secteur immobilier du monde entier, y compris en investissement dans des fonds d'investissement immobilier (REIT), des sociétés apparentées aux REIT et autres sociétés opérant dans l'immobilier du monde.

Jusqu'à 30 % du total des actifs du Compartiment peuvent être investis en espèces et quasi espèces, dans des instruments du marché monétaire, en actions et titres liés à des actions ou en titres de créance émis par des sociétés ou autres entités (y compris des gouvernements) qui ne répondent pas aux exigences exposées plus haut.

Informations complémentaires

Il est porté à l'attention des investisseurs que, dans la mesure où le Compartiment investit directement dans les REIT, toute politique en matière de dividende ou tout paiement de dividende n'est pas forcément représentative de la politique en matière de dividende ou du paiement de dividende du REIT sous-jacent correspondant. Les investisseurs à Hong Kong noteront que le REIT sous-jacent correspondant n'est pas nécessairement agréé par la SFC à Hong Kong.

Le Compartiment n'investit pas directement dans de l'immobilier. Il est agréé en vertu du Code de Hong Kong sur les OPCVM et les fonds communs mais pas en vertu du Code sur les fonds d'investissement immobilier de la SFC. L'agrément de la SFC n'implique pas d'approbation ou de recommandation officielle.

Profil de l'investisseur type

Ce Fonds s'adresse aux investisseurs qui recherchent l'appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques ainsi qu'une volatilité accrue de la valeur de leurs placements. Invesco classerait ce type d'investissement plutôt comme une solution de « spécialiste » par rapport à celle d'un fonds d'actions classique sur un marché développé.

Agrément pour la vente au public

Un agrément a été obtenu pour la vente au public en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Royaume-Uni et en Suède.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Advisers, Inc.
1166 Avenue of the Americas
New York
NY 10036
États-Unis

Invesco Gold & Precious Metals Fund Objectif et politique d'investissement

L'objectif du Compartiment est la croissance du capital à long terme. Pour atteindre son objectif, le Compartiment investit principalement dans des actions et des titres assimilés à des actions de sociétés exerçant principalement des activités de prospection, d'exploitation minière, de traitement ou de négociation et d'investissement en rapport avec l'or et d'autres métaux précieux, comme l'argent, le platine et le palladium, ainsi que les diamants, dans le monde entier.

Le Compartiment peut détenir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des fonds indicels et des matières premières cotées qui lui offrent une exposition à l'or et à d'autres métaux précieux.

Considérations relatives aux risques pour le Compartiment

Les investisseurs doivent prendre note de la mise en garde spécifique contre le risque d'un investissement dans des matières premières contenue dans le Prospectus.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment est destiné aux investisseurs cherchant à dégager une plus-value sur une période de 5 à 10 ans et prêts à

accepter des risques ainsi qu'une volatilité plus marquée de la valeur de leurs investissements. Invesco classerait ce type d'investissements comme étant plus « spécialisé » qu'un compartiment en actions courant sur les marchés développés.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en Finlande, en France, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède et en Suisse.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Advisers, Inc.
1166 Avenue of the Americas
New York
NY 10036
États-Unis

COMPARTIMENTS MONÉTAIRES

Invesco USD Reserve Fund

Objectif et politique d'investissement

Ce Compartiment privilégie la rentabilité maximum du capital tout en préservant une grande sécurité, en investissant dans des titres à rémunération fixe et à échéance rapprochée, dont la durée initiale ou résiduelle ne dépasse pas 12 mois. Les actifs du Compartiment peuvent également inclure des titres de créance à taux révisable et des titres de créance assortis d'une échéance supérieure à 12 mois, sous réserve que, selon les conditions de l'émission ou grâce à des instruments et techniques adéquats, le taux d'intérêt concerné soit révisé au moins une fois par an en fonction des conditions du marché.

Le portefeuille du Compartiment peut comporter des espèces et des quasi espèces.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 1 à 3 ans à partir d'un fonds monétaire/quasi monétaire. Ces investisseurs sont intéressés par une faible volatilité de la valeur de leurs placements et des rendements plus prévisibles que dans le cas de fonds d'actions ou d'obligations.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, à Chypre, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède et à Taiwan.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Un agrément a été obtenu au Chili (pour investir dans les fonds de pension chiliens uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Asset Management Limited
30 Finsbury Square
Londres EC2A 1AG
Royaume-Uni

Invesco Euro Reserve Fund

Objectif et politique d'investissement

Ce Compartiment privilégie la rentabilité maximum du capital tout en préservant une certaine sécurité, en investissant dans des titres libellés en euro à rémunération fixe et à échéance rapprochée, dont la durée initiale ou résiduelle ne dépasse pas 12 mois.

Les actifs du Compartiment peuvent également inclure des titres de créance à taux révisable et des titres de créance assortis d'une échéance supérieure à 12 mois, sous réserve que, selon les conditions de l'émission ou grâce à des instruments et techniques adéquats, le taux d'intérêt concerné soit révisé au moins une fois par an en fonction des conditions du marché.

Le portefeuille du Compartiment peut comporter des espèces et des quasi espèces.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 1 à 3 ans à partir d'un fonds monétaire/quasi monétaire. Ces investisseurs sont intéressés par une faible volatilité de la valeur de leurs placements et des rendements plus prévisibles que dans le cas de fonds d'actions ou d'obligations.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, à Chypre, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède et à Taïwan.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Asset Management Limited
30 Finsbury Square
Londres EC2A 1AG
Royaume-Uni

COMPARTIMENTS OBLIGATAIRES

Invesco Global Bond Fund

Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment est axé sur la croissance à long terme du capital tout en dégagant des revenus à partir d'un portefeuille diversifié composé d'obligations et d'autres titres de créance, y compris des obligations à haut rendement, émis par des États, des organismes supranationaux, des collectivités locales, des organismes publics nationaux et des sociétés dans le monde entier. Le Compartiment peut aussi investir, uniquement aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, dans des instruments dérivés, y compris les contrats d'échange sur défaut de crédit en tant qu'acheteur et vendeur d'une protection.

Le Compartiment ne placera pas plus d'un tiers du total de ses actifs, en termes agrégés, sous forme d'instruments du marché monétaire, de dépôts bancaires ou d'obligations convertibles et d'obligations à bons de souscription. Les investissements en obligations convertibles et obligations à bons de souscription ne peuvent dépasser, en termes agrégés, 25 % du total des actifs du Compartiment. Le Compartiment n'a pas pour vocation d'investir dans des actions.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une volatilité au moins modérée de la valeur de leurs placements.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède et en Suisse.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Asset Management Limited
30 Finsbury Square
Londres EC2A 1AG
Royaume-Uni

Invesco European Bond Fund

Objectif et politique d'investissement

Ce Compartiment vise à garantir une croissance à long terme à partir d'un portefeuille diversifié d'obligations libellées en devises européennes.

Le portefeuille du Compartiment sera constitué d'obligations ou autres titres de créance émis par des sociétés et des États, des organismes supranationaux, des collectivités locales et des organismes publics nationaux. Il n'est pas prévu que le Compartiment investisse dans des titres de capital. Le Compartiment peut aussi investir, uniquement aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, dans des instruments dérivés, y compris les contrats d'échange sur défaut de crédit en tant qu'acheteur d'une protection.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 30 % de ses actifs nets sous forme d'actifs liquides.

Considérations relatives aux risques pour le Compartiment

Bien que l'objectif du Conseiller en placement soit de préserver le capital tout en générant des rendements compétitifs, les investisseurs doivent être conscients qu'il risque de ne pas être atteint étant donné que le Compartiment peut investir dans des valeurs à revenu fixe n'appartenant pas à la catégorie investissement.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une volatilité au moins modérée de la valeur de leurs placements.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, à Chypre, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède et à Taiwan.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Asset Management Limited
30 Finsbury Square
Londres EC2A 1AG
Royaume-Uni

Invesco Absolute Return Bond Fund

Objectif et politique d'investissement

Ce Compartiment cherche à proposer des rendements absolus supérieurs à l'EURIBOR 3 mois en gérant activement un portefeuille qui investit au moyen d'une allocation flexible d'espèces, de titres de créance et d'instruments financiers dérivés partout dans le monde. Le Conseiller en placement a l'intention de se fixer pour cible un rendement brut supérieur de 2,60 % par an à l'EURIBOR 3 mois. Le Conseiller en placement a recours à un processus d'investissement actif et rigoureux qui analyse un large éventail de marchés pour déterminer les décisions d'investissement susceptibles d'être prises. Le portefeuille est construit et géré pour viser une faible volatilité annuelle comparable à la volatilité annuelle d'un portefeuille d'obligations à court terme.

Le Conseiller en placement entend investir dans des valeurs mobilières et des dérivés au sein de l'univers de placement (y compris des titres adossés à des actifs), des instruments financiers dérivés sur les marchés de la dette et du crédit libellés dans toutes les devises partout dans le monde. Les titres de créance peuvent provenir de tous les secteurs et des dérivés peuvent servir à prendre des positions longues et courtes sur tous les marchés dans l'univers d'investissement. Le Compartiment peut aussi prendre des positions actives sur toutes les devises partout dans le monde à travers l'utilisation de dérivés. Les dérivés peuvent comprendre (sans toutefois s'y limiter) des contrats à terme standardisés ou de gré à gré, des contrats à terme de gré à gré sans livraison du sous-jacent, des contrats d'échange comme des contrats d'échange sur taux d'intérêt et des contrats d'échange sur défaut de crédit, ainsi que des structures d'options complexes (comme les ordres liés et les écarts de ratio). Entre outre, les dérivés peuvent inclure des dérivés sur dérivés (par exemple, des contrat d'échange à effet différé, des options d'échange financier).

L'exposition globale du Compartiment aux produits dérivés ne sera pas supérieure à 100 % de la valeur liquidative totale du Compartiment et, par conséquent, l'exposition générale au risque ne dépassera pas 200 % de cette valeur liquidative de façon permanente.

L'exposition globale du Compartiment est mesurée au moyen de la Valeur à risque.

Considérations relatives aux risques pour le Compartiment

Bien que l'objectif du Conseiller en placement soit de générer des rendements absolus, les investisseurs doivent être conscients qu'il risque de ne pas être atteint étant donné que le Compartiment peut investir dans des valeurs à revenu fixe n'appartenant pas à la catégorie investissement et dans des instruments financiers dérivés.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 1 à 2 ans et sont prêts à accepter les risques encourus par leur capital et une volatilité au moins modérée de la valeur de leurs placements.

Agrément pour la vente au public

Un agrément a été obtenu pour la vente au public en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni et en Suède.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Ce Compartiment n'est pas agréé par la SFC et n'est donc pas autorisé pour la vente au public à Hong Kong.

Conseiller en placement

Invesco Asset Management Limited
30 Finsbury Square
Londres EC2A 1AG
Royaume-Uni

Invesco Euro Inflation-Linked Bond Fund

Objectif et politique d'investissement

Ce Compartiment est axé sur la croissance à long terme du capital à partir d'un portefeuille diversifié d'obligations et d'autres titres de créance. Au moins 70 % du total des actifs nets du Compartiment seront investis dans des obligations indexées sur l'inflation et d'autres titres de créance indexés sur l'inflation, ces instruments étant libellés en euro.

Le portefeuille sera construit à partir d'obligations et autres titres de créance de la catégorie investissement, sachant que le Compartiment a la possibilité d'investir au maximum 5 % de ses actifs nets dans des obligations n'appartenant pas à la catégorie investissement. Les investissements non libellés en euro sont censés être couverts en euro à la discrétion du Conseiller en placement. Le Compartiment peut aussi investir, uniquement aux fins d'une gestion efficiente du portefeuille, dans des instruments dérivés, y compris les contrats d'échange sur défaut de crédit en tant qu'acheteur et vendeur d'une protection.

Le Compartiment ne placera pas plus de 30 % du total de ses actifs en termes agrégés sous forme d'instruments du marché monétaire, de dépôts bancaires ou d'obligations convertibles et d'obligations à bons de souscription. Les investissements en obligations convertibles et obligations à bons de souscription ne peuvent dépasser, en termes agrégés, 25 % du total des actifs du Compartiment. Le Compartiment n'a pas pour vocation d'investir dans des actions.

Considérations relatives aux risques pour le Compartiment

Les obligations indexées sur l'inflation présentent les risques suivants :

- **un taux d'inflation inférieur à celui prévu entraînera une sous-performance des obligations indexées sur l'inflation par rapport aux obligations classiques ;**
- **le marché européen des obligations indexées sur l'inflation est actuellement assez petit. En cas de changements importants du côté de la demande ou de l'offre, cela pourrait avoir un impact plus marqué que sur des marchés arrivés à maturité.**

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et

sont prêts à accepter des risques, mais souhaitent un investissement dans des produits à revenu fixe présentant un risque réduit, avec une volatilité généralement plus faible que celle des fonds investis en obligations ou actions de sociétés.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en Finlande, en Grèce, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède, en Suisse et à Taïwan.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Asset Management Limited
30 Finsbury Square
Londres EC2A 1AG
Royaume-Uni

Invesco Euro Corporate Bond Fund

Objectif et politique d'investissement

Les investissements du Compartiment visent, à moyen ou long terme, à dégager un rendement global compétitif de ses placements en euro, tout en assurant une relative sécurité du capital par rapport à des actions.

Le Compartiment investira au moins les deux tiers du total de ses actifs (hors actifs liquides auxiliaires) en titres de créance ou instruments libellés en euro et émis par des sociétés.

Le Compartiment investira principalement en obligations à taux fixe ou révisable de la catégorie investissement (notées Baa ou plus par Moody's) ainsi qu'en d'autres titres de créance qui, de l'avis du Conseiller en placement, présentent une qualité de crédit comparable et qui sont émis par des sociétés de n'importe quelle partie du monde ou encore émis ou garantis par un État, un organisme public, un organisme public supranational ou international quelconque de n'importe quelle région du monde.

Le Compartiment peut investir en valeurs n'appartenant pas à la catégorie investissement qui ne représenteront généralement pas plus de 30 % de ses actifs nets.

Jusqu'à un tiers du total des actifs du Compartiment (hors actifs liquides auxiliaires) peut être investi dans des titres de créance non libellés en euro ou dans des titres de créance émis par des emprunteurs publics internationaux. Les instruments non libellés en euro sont censés être couverts en euro à la discrétion du Conseiller en placement.

Les valeurs à revenu fixe comprennent tout ou partie des types suivants de valeurs mobilières :

- (a) obligations et autres émissions obligataires, effets et bons du Trésor émis par des États, des collectivités locales et des organismes publics.
- (b) obligations, effets et autres émissions obligataires de sociétés, garantis ou non (y compris des titres convertibles ou échangeables en actions).
- (c) titres émis par des organismes publics internationaux, comme la Banque européenne d'investissement, la Banque internationale pour la reconstruction et le développement ou tout autre organisme analogue présentant, de l'avis du Conseiller en placement, une réputation équivalente.

(d) certificats de dépôts, billets de trésorerie et acceptations bancaires.

Des instruments dérivés et contrats à terme de gré à gré relatifs à des titres de créance pourront être utilisés à des fins de gestion efficiente du portefeuille. L'objectif des instruments dérivés ou contrats à terme de toute nature utilisés pour ces motifs n'est pas de modifier sensiblement le profil de risque du Compartiment, mais leur utilisation consiste plutôt à aider le Conseiller en placement à atteindre les objectifs d'investissement du Compartiment, en :

- réduisant les risques et/ou
- réduisant les coûts et/ou
- générant des revenus ou du capital supplémentaires pour le Compartiment moyennant des coûts et des risques d'un niveau acceptable.

Le Compartiment peut, en tant que de besoin, vendre des contrats à terme sur taux d'intérêt afin de réduire sa participation aux marchés obligataires ou de produire des gains pour le Compartiment dans un contexte de baisse des marchés obligataires.

Le Compartiment peut aussi conclure des contrats d'échange sur défaut de crédit (aussi bien en tant qu'acheteur que vendeur d'une protection).

Le Compartiment peut investir jusqu'à 30 % de ses actifs nets sous forme d'actifs liquides.

Restrictions relatives aux placements

La restriction (VI) (b) énoncée sous la rubrique « (B) Restrictions relatives aux instruments financiers dérivés » du Prospectus doit être comprise comme permettant la vente de contrats à terme de taux d'intérêt en vue de réduire la participation du Compartiment aux marchés obligataires ou de produire des gains pour le Compartiment dans un contexte de baisse des marchés obligataires.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une volatilité au moins modérée de la valeur de leurs placements.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, à Malte, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni et en Suède.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Asset Management Limited
30 Finsbury Square Londres
EC2A 1AG
Royaume-Uni

Invesco UK Investment Grade Bond Fund

Objectif et politique d'investissement

Le principal objectif du Compartiment est d'apporter aux investisseurs des revenus en sterling à partir d'un portefeuille géré de valeurs à revenu fixe et du marché monétaire britanniques et internationales.

Ce Compartiment cherchera à atteindre son objectif d'investissement en se portant essentiellement sur des obligations et des instruments du marché monétaire de la catégorie investissement libellés en sterling. La part investie dans les valeurs à revenu fixe et les instruments du marché monétaire variera selon les circonstances. Des valeurs non libellées en sterling peuvent aussi entrer dans la composition du portefeuille, mais elles peuvent être protégées par rapport au sterling au moyen de techniques de couverture. Ce Compartiment peut aussi investir dans des obligations convertibles en actions jusqu'à un maximum de 20 % de sa valeur liquidative.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 30 % de ses actifs nets en espèces et dans des instruments du marché monétaire.

Le Compartiment peut également investir, aux fins d'une gestion efficiente du portefeuille uniquement, dans des instruments dérivés, y compris des contrats d'échange sur défaut de crédit. Le Compartiment peut, en tant que de besoin, vendre des contrats à terme sur taux d'intérêt afin de réduire sa participation aux marchés obligataires ou de produire des gains pour le Compartiment dans un contexte de baisse des marchés obligataires.

Restrictions relatives aux placements

La restriction (VI) (b) énoncée sous la rubrique « (B) Restrictions relatives aux instruments financiers dérivés » du Prospectus doit être comprise comme permettant la vente de contrats à terme de taux d'intérêt en vue de réduire la participation du Compartiment aux marchés obligataires ou de produire des gains pour le Compartiment dans un contexte de baisse des marchés obligataires.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques, mais souhaitent un investissement dans des produits à revenu fixe présentant un risque réduit, avec une volatilité généralement plus faible que celle des fonds investis en obligations à haut rendement ou en actions.

Agrément pour la vente au public

Un agrément a été obtenu pour la vente au public en Allemagne, en Autriche, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, à Malte, au Royaume-Uni et à Taïwan.

Conseiller en placement

Invesco Asset Management Limited
30 Finsbury Square
Londres EC2A 1AG
Royaume-Uni

Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund

Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment a pour objectif la croissance à long terme du capital et des rendements élevés. Le Compartiment investira au moins les deux tiers du total de ses actifs (hors les actifs liquides auxiliaires) selon une allocation flexible d'espèces, de titres de créance (y compris des obligations de sociétés et des obligations émises par des organismes supranationaux) et d'instruments financiers dérivés qui sont libellés dans la monnaie des pays émergents (comme il sera précisé plus en détail plus loin).

Le Conseiller en placement entend investir dans des valeurs mobilières et des dérivés au sein de l'univers de placement qui

est défini comme l'ensemble des espèces, des titres de créance (y compris des titres adossés à des actifs), des instruments financiers dérivés sur les marchés de la dette et du crédit libellés dans toutes les devises partout dans le monde. Les titres de créance peuvent provenir de marchés émergents mais peuvent aussi être émis par des marchés développés. Des dérivés peuvent servir à prendre des positions longues et courtes sur tous les marchés dans l'univers d'investissement. Les dérivés peuvent comporter (mais pas exclusivement) des contrats à terme standardisés ou de gré à gré, des contrats à terme de gré à gré sans livraison du sous-jacent, des contrats à terme sur taux d'intérêt, des contrats d'échange comme des contrats d'échange sur défaut de crédit, des contrats d'échange sur taux d'intérêt, des contrats d'échange sur rendement total et des structures d'options complexe, comme les ordres liés. En outre, les dérivés peuvent inclure des obligations structurées, y compris, mais pas exclusivement, des obligations liées à des créances, des obligations liées à des dépôts ou des obligations à rendement total. Le Compartiment peut aussi prendre des positions actives sur toutes les devises partout dans le monde à travers l'utilisation de dérivés.

L'exposition globale du Compartiment aux produits dérivés ne sera pas supérieure à 100 % de la valeur liquidative totale du Compartiment et, par conséquent, l'exposition générale au risque ne dépassera pas 200 % de cette valeur liquidative de façon permanente. L'exposition globale du Compartiment est mesurée au moyen de la Valeur à risque.

Des actions et instruments apparentés peuvent être détenus dans la limite de 5 % de la valeur liquidative du Compartiment.

Le Compartiment peut détenir, à titre temporaire, jusqu'à 100 % de sa valeur liquidative en espèces, en instruments du marché monétaires, ou jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative en fonds du marché monétaire.

Le Compartiment peut aussi investir à titre auxiliaire dans des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire cotés à la Bourse russe (Russian Trading System ou RTS) ou sur le Marché des changes interbancaire moscovite (Moscow Interbank Currency Exchange ou MICEX). Les investissements dans les valeurs mobilières et les instruments du marché monétaire cotés sur le Marché des changes de Saint-Petersbourg (St Petersburg Currency Exchange ou SPCEX), ainsi que dans d'autres actifs correspondant aux critères des Restrictions relatives aux placements – (A) Restrictions générales I. (2) du Prospectus ne dépasseront pas 10 % du total des actifs du Compartiment.

Pour les objectifs du Compartiment, le Conseiller en placement a défini les pays émergents comme tous les pays du monde autres que (i) les membres de l'Union européenne que le Conseiller en placement considère comme des pays développés, (ii) les États-Unis d'Amérique, (iii) le Canada, (iv) le Japon, (v) l'Australie, (vi) la Nouvelle-Zélande, (vii) la Norvège, (viii) la Suisse, (ix) Hong Kong et (x) Singapour.

Considérations relatives aux risques pour le Compartiment

Les investisseurs doivent prendre note de la mise en garde spécifique lancée dans le Prospectus contre le risque d'un investissement en Russie, d'un investissement dans les dérivés et d'un investissement dans les marchés en développement.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital et/ou des revenus élevés sur

une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une plus forte volatilité de la valeur de leurs placements. Invesco classerait ce type d'investissement plutôt comme une solution de « spécialiste » par rapport à celle d'un fonds obligataire classique sur un marché développé.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en France, en Grèce, à Guernesey, à Hong Kong, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suisse et à Taïwan.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Un agrément a été obtenu au Chili (pour investir dans les fonds de pension chiliens uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Advisers, Inc.
1166 Avenue of the Americas
New York
NY 10036
États-Unis

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment vise, à moyen ou long terme, à dégager un rendement global compétitif de ses placements, tout en assurant une relative sécurité du capital par rapport à des actions. Le Compartiment investira au moins 70 % de ses actifs dans des obligations de sociétés de qualité investissement. Au moment de l'investissement, toutes les obligations de sociétés achetées seront de qualité investissement.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 30 % du total de ses actifs sous forme d'espèces, quasi-espèces et autres titres de créance. Le Compartiment n'a pas pour vocation d'investir dans des actions.

Le Compartiment investira dans des instruments dérivés afin d'ajuster sa durée (sensibilité du Compartiment aux fluctuations des taux d'intérêt). Il peut également recourir à des instruments dérivés à des fins de gestion efficace de portefeuille.

Il est prévu que les investissements non libellés en USD soient couverts en USD à la discrétion du Conseiller en placement.

L'exposition globale du Compartiment est calculée et mesurée au moyen de la Valeur à risque.

Considérations relatives aux risques pour le Compartiment

L'attention des investisseurs est attirée sur les mises en garde contenues dans le Prospectus contre les risques afférents aux produits et instruments financiers dérivés ainsi qu'aux stratégies d'investissement.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une volatilité au moins modérée de la valeur de leurs placements.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en Finlande, en France, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Royaume-Uni, en Suède et en Suisse. Une demande en tant qu'organisme limité à Singapour (uniquement pour des investisseurs très fortunés) est en cours.

Une demande d'enregistrement pour permettre la vente au public à Taïwan est en cours.

Conseiller en placement

Invesco Asset Management Limited
30 Finsbury Square
Londres EC2A 1AG
Royaume-Uni

Invesco Global Unconstrained Bond Fund

Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment vise à optimiser le rendement total en investissant selon une allocation flexible d'espèces, de titres de créance et d'instruments financiers dérivés dans le monde entier.

Le Conseiller en placement entend gérer le Compartiment activement et recherchera les opportunités dans l'univers d'investissement qui, selon lui, permettront d'atteindre l'objectif du Compartiment.

Le Compartiment peut investir principalement dans des titres de créance (y compris des obligations convertibles, à haut rendement et spéculatives) ainsi que dans des instruments dérivés de l'univers d'investissement. Selon les conditions du marché, le Compartiment peut investir jusqu'à 100 % de ses actifs nets dans des espèces, des quasi-espèces, des obligations à court terme et des instruments du marché monétaire, lesquels auront une échéance initiale ou résiduelle de 397 jours maximum. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des fonds du marché monétaire d'émetteurs partout dans le monde, libellés dans une monnaie quelconque.

L'univers d'investissement englobe les espèces, les titres de créance du monde entier, les titres garantis par des actifs, les instruments financiers dérivés sur emprunt, les marchés de crédit et les devises du monde entier.

Le Compartiment peut aussi prendre des positions actives sur toutes les devises partout dans le monde à travers l'utilisation de dérivés.

Les instruments financiers dérivés seront utilisés pour constituer des positions longues et courtes et comprendront (sans y être limités) des contrats à terme standardisés et de gré à gré, des contrats à terme non livrables, des options, des contrats d'échange sur taux d'intérêt, des contrats d'échange sur défaut de crédit en tant qu'acheteur et vendeur de protection et des contrats pour différence dans chaque catégorie d'actifs ci-dessus. Les positions courtes seront détenues par le biais d'instruments financiers dérivés. Le Compartiment peut aussi utiliser des instruments financiers

dérivés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille et d'opérations de couverture.

La valeur totale notionnelle/contractuelle des positions longues et courtes en instruments financiers dérivés qui ne sont pas destinés à des opérations de couverture ne pourra être supérieure à 200 % (en % de l'actif net du Compartiment).

Bien que le Conseiller en placement n'entende pas investir dans des actions, il est possible que le Compartiment détienne de tels titres du fait d'une opération sur capital ou d'autres conversions.

L'exposition globale du Compartiment est calculée et mesurée au moyen de la Valeur à risque.

Considérations relatives aux risques pour le Compartiment

Il est porté à l'attention des investisseurs que la stratégie d'investissement du Compartiment et les risques qu'il comporte diffèrent de ceux propres aux fonds d'actions traditionnels détenant uniquement des positions longues. Dès lors, les investisseurs sont invités à consulter la mise en garde spécifique contre le risque d'investissement dans des produits et instruments financiers dérivés et les stratégies d'investissement contenue dans le Prospectus. Le Compartiment utilisera des instruments dérivés pour prendre des positions longues et courtes dans le cadre de sa stratégie d'investissement. Ces investissements sont par nature volatils et le Compartiment peut être exposé à des risques et des frais supplémentaires si le marché évolue dans un sens qui lui est défavorable et a donc un effet négatif sur la valeur du Compartiment. Dans des conditions extrêmes de marché, les investisseurs peuvent avoir des rendements minimums ou nuls, voire même subir une perte totale sur ces investissements.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment est destiné aux investisseurs expérimentés cherchant à dégager un rendement total sur une période de 5 à 10 ans et prêts à accepter des risques importants ainsi qu'une volatilité plus marquée de la valeur de leurs investissements.

Agrément pour la vente au public

Un agrément pour la vente au public a été obtenu en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en Finlande, en France, à Guernesey, en Irlande, à Jersey, au Luxembourg, en Norvège, aux Pays-Bas, au Royaume-Uni, en Suède et en Suisse.

Ce Compartiment n'est pas agréé par la SFC et n'est donc pas autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Conseiller en placement

Invesco Asset Management Limited
30 Finsbury Square
Londres EC2A 1AG
Royaume-Uni

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund

Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment vise à maximiser le rendement total en investissant principalement selon une allocation flexible de titres de créance et d'espèces.

Le Conseiller en placement entend gérer le Compartiment activement et recherchera les opportunités dans l'univers d'investissement qui, selon lui, permettront d'atteindre l'objectif du Compartiment.

Le Compartiment peut investir principalement dans des titres de créance (y compris des obligations convertibles et spéculatives) ainsi que dans des instruments dérivés de l'univers d'investissement. En fonction des conditions de marché, le Compartiment peut investir jusqu'à 100 % de ses actifs nets en espèces, quasi-espèces, obligations à court terme et instruments du marché monétaire. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des fonds du marché monétaire d'émetteurs partout dans le monde, libellés dans une monnaie quelconque.

L'univers d'investissement englobe les espèces, les titres de créance, les titres adossés à des actifs, les devises et les instruments financiers dérivés sur les marchés de la dette et du crédit du monde entier.

Le Compartiment peut aussi prendre des positions actives sur toutes les devises partout dans le monde y compris à travers l'utilisation de dérivés.

Bien que le Conseiller en placement n'entende pas investir dans des actions, il est possible que le Compartiment détienne de tels titres du fait d'une opération sur capital ou d'autres conversions.

L'exposition globale du Compartiment est calculée et mesurée au moyen de la Valeur à risque.

Considérations relatives aux risques pour le Compartiment

Les investisseurs sont informés que le Compartiment peut sensiblement modifier l'allocation de ses actifs entre les titres de créance (y compris ceux n'appartenant pas à la catégorie investissement), les espèces et les quasi-espèces. Les investisseurs doivent prendre en compte les mises en garde spécifiques contenues dans le Prospectus à la section intitulée « Investissements en obligations à haut rendement » ainsi que les mises en garde spécifiques intitulées « Investissements dans les Instruments financiers dérivés » et « Instruments financiers dérivés et stratégies d'investissement ». Il est également rappelé aux investisseurs qu'une modification de l'allocation des actifs peut entraîner des changements importants et soudains du profil de risque du Compartiment.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent à accroître leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une plus forte volatilité de la valeur de leurs placements.

Agrément pour la vente au public

Un agrément a été obtenu pour la vente au public en Allemagne, en Autriche et au Luxembourg.

Ce Compartiment n'est pas agréé par la SFC et n'est donc pas autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Conseiller en placement

Invesco Asset Management Limited
30 Finsbury Square
Londres EC2A 1AG
Royaume-Uni

Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment a pour objectif de réaliser un rendement élevé et une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres d'emprunt émis par des sociétés des marchés émergents.

Le Conseiller en placement entend investir dans des titres et des instruments financiers dérivés au sein de l'univers de placement qui est défini comme l'ensemble des espèces, des titres d'emprunt (y compris des titres adossés à des actifs), des instruments financiers dérivés sur les marchés de la dette et du crédit et toutes les devises du monde. Des instruments financiers dérivés peuvent servir à prendre des positions longues et courtes sur tous les marchés dans l'univers d'investissement. Les instruments financiers dérivés peuvent inclure (entre autres) des contrats à terme standardisés et de gré à gré, des contrats à terme non livrables et des contrats d'échange tels que des contrats d'échange sur défaut de crédit, de taux d'intérêt et de rendement total. En outre, les instruments financiers dérivés peuvent inclure des obligations structurées, y compris, mais pas exclusivement, des obligations liées à des créances, des obligations liées à des dépôts ou des obligations à rendement total.

Des actions et instruments apparentés peuvent être détenus dans la limite de 20 % de la valeur liquidative du Compartiment. Le Compartiment peut détenir, dans le meilleur intérêt des Actionnaires et à titre temporaire, jusqu'à 100 % de ses actifs nets en espèces, en instruments du marché monétaire, y compris jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative en fonds du marché monétaire.

Les sociétés des marchés émergents désignent : (i) les sociétés dont le siège social est situé dans un marché émergent, (ii) les sociétés établies ou situées ailleurs mais qui exercent leurs activités commerciales essentiellement dans des marchés émergents, ou (iii) des sociétés holding dont les intérêts sont principalement investis dans des titres de sociétés dont le siège social est situé dans un marché émergent.

Pour les besoins du Compartiment, le Conseiller en placement a défini les marchés émergents comme tous les marchés de tous les pays du monde autres que (i) les États membres de l'Union européenne que le Conseiller en placement considère comme des pays développés, (ii) les États-Unis d'Amérique, (iii) le Canada, (iv) le Japon, (v) l'Australie, (vi) la Nouvelle-Zélande, (vii) la Norvège, (viii) la Suisse, (ix) Hong Kong et (x) Singapour.

L'exposition globale du Compartiment aux produits dérivés ne sera pas supérieure à 100 % de sa valeur liquidative (VL) totale et, par conséquent, l'exposition générale au risque ne dépassera pas 200 % de sa VL de façon permanente. L'exposition globale du Compartiment est calculée et mesurée au moyen de la Valeur à risque.

Considérations relatives aux risques pour le Compartiment

Les investisseurs doivent prendre note de la mise en garde spécifique contenue dans le Prospectus contre le risque d'un investissement en Russie et en Ukraine, d'un investissement dans les produits dérivés, les stratégies d'instruments financiers dérivés et d'investissement, les obligations à haut rendement et d'un investissement dans les marchés en développement.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment s'adresse aux investisseurs qui recherchent l'appréciation de leur capital et/ou un revenu élevé sur une période de 5 à 10 ans et qui sont prêts à accepter des risques ainsi qu'une volatilité accrue de la valeur de leurs placements.

Agrément pour la vente au public

Un agrément a été obtenu pour la vente au public au Luxembourg et à Hong Kong.

Des demandes d'enregistrement pour permettre la vente au public en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en Finlande, en France, à Guernesey, en Irlande, en Italie, à Jersey, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède, en Suisse et à Taïwan sont en cours.

Une demande en tant qu'organisme limité à Singapour (uniquement pour certains investisseurs très fortunés) est en cours.

Conseiller en placement

Invesco Advisers, Inc.
1166 Avenue of the Americas
New York
NY 10036
États-Unis

Invesco Euro Short Term Bond Fund

Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment a pour objectif de générer une croissance du capital en investissant principalement dans des titres de créance de qualité investissement à court terme (y compris les instruments du marché monétaire) libellés en euros.

Le portefeuille peut comporter des titres émis par des gouvernements, des agences gouvernementales, supranationales et des entreprises du secteur privé du monde entier.

Le Compartiment peut également investir dans des titres de créance, dans des investissements non libellés en euros qui peuvent être couverts face à l'euro à la discrétion du Conseiller en placement.

La durée moyenne du portefeuille de ce Compartiment sera normalement comprise entre un et trois ans. Pour les besoins de ce Compartiment, les titres de créance à court terme auront une échéance résiduelle maximum de cinq ans.

Le Compartiment peut prendre des positions actives sur des devises, y compris via des instruments financiers dérivés, à concurrence de 20 % des actifs nets. Le Compartiment peut recourir aux instruments financiers dérivés afin de prendre des positions longues et courtes à la fois et également afin de gérer la durée et le risque de crédit.

L'exposition globale du Compartiment est calculée et mesurée au moyen de la Valeur à risque.

Considérations relatives aux risques pour le Compartiment

L'attention des investisseurs est attirée sur les mises en garde contenues dans le Prospectus contre les risques afférents aux produits dérivés et stratégies d'instruments financiers dérivés et d'investissement.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment est destiné aux investisseurs cherchant à dégager une appréciation du capital sur une période de 1 à 3 ans et prêts à accepter des risques ainsi qu'une volatilité faible à modérée de la valeur de leurs investissements.

Agrément pour la vente au public

Un agrément a été obtenu pour la vente au public au Luxembourg.

Des demandes d'enregistrement pour permettre la vente au public en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en Finlande, en France, en Irlande, en Italie, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède et en Suisse sont en cours.

Ce Compartiment n'est pas agréé par la SFC et n'est donc pas autorisé pour la vente au public à Hong Kong.

Conseiller en placement

Invesco Asset Management Limited
30 Finsbury Square
Londres EC2A 1AG
Royaume-Uni

COMPARTIMENTS MIXTES

Invesco Capital Shield 90 (EUR) Fund

Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment vise à assurer un rendement total en investissant dans un portefeuille diversifié de titres de créance à court terme et d'instruments du marché monétaire, dont des billets de trésorerie, et par le biais d'une exposition aux marchés des obligations et des actions au moyen d'instruments dérivés. Le Compartiment peut prendre des positions longues et courtes en recourant à des dérivés. L'exposition maximum aux actions est de 50 % des actifs nets et l'exposition maximum aux obligations est de 100 % des actifs nets. Dans une moindre mesure, le Compartiment peut investir directement dans des titres de créance à long terme et des actions.

Le Compartiment peut aussi chercher une exposition aux marchés de matières premières au moyen de titres sur matières premières échangeables (Exchange Traded Commodities ou ETC), de fonds indiciels cotés (Exchange Traded Funds ou ETF) et de produits dérivés sur indices de matières premières jusqu'à concurrence de 20 % de sa valeur liquidative.

Le Compartiment peut prendre des positions actives sur toutes les devises partout dans le monde à travers l'utilisation de dérivés. La répartition de la participation entre les marchés des obligations, des actions, des matières premières ou des changes sera déterminée sur la base de modèles d'allocation d'actifs élaborés par le Conseiller en placement.

En tant que de besoin, le Conseiller en placement peut décider de détenir une part substantielle ou l'ensemble des actifs du Compartiment sous forme d'actifs liquides.

L'euro (EUR) mentionné dans le nom du Compartiment est la monnaie de référence dans laquelle les comptes du Compartiment sont tenus et qui sert à mesurer les performances, même s'il ne s'agit pas nécessairement de la

monnaie dans laquelle les actifs du Compartiment sont libellés. Les investissements non libellés en euro sont censés être couverts en euro à la discrétion du Conseiller en placement.

L'exposition globale du Compartiment est calculée et mesurée au moyen de la Valeur à risque.

Le Conseiller en placement a l'intention de maintenir, jusqu'à la liquidation du Compartiment, une valeur liquidative égale à 90 % au moins de la valeur liquidative de la catégorie d'Actions A au 14 août 2009 (cette valeur minimum est appelée « Plancher »). Le Plancher sera ajusté pour être égal à 90 % de la valeur liquidative de la catégorie d'Actions A du Compartiment si la valeur liquidative de la catégorie d'Actions A augmente à partir du 14 août 2009 et restera à ce niveau si la valeur liquidative de la catégorie d'Actions A du Compartiment diminue par la suite. Le Compartiment est géré par référence au Plancher, tel qu'ajusté, et le Conseiller en placement prévoit de maintenir la valeur liquidative de la catégorie d'Actions A au niveau ou au-dessus du Plancher, tel qu'ajusté, mais il ne peut être garanti qu'il y parviendra. À cet égard, on se reportera à la section « Considérations relatives aux risques pour le Compartiment » ci-dessous.

Considérations relatives aux risques pour le Compartiment

Le Conseiller en placement fait tout ce qui est raisonnablement en son pouvoir pour maintenir le Plancher, tel qu'ajusté, mais ni le Conseiller en placement, ni aucune autre entité d'Invesco ne garantit ce Plancher, tel qu'ajusté. Les investisseurs ne doivent donc pas interpréter les objectifs d'investissement ci-dessus comme une garantie et ils doivent être conscients qu'ils supportent le risque résiduel dans le cas où cet objectif de maintien du Plancher n'est pas atteint. Les investisseurs doivent noter que, du fait que le Plancher est calculé par référence à la catégorie Gaëlle A devait passer au-dessous du Plancher, tel qu'ajusté, la valeur liquidative de la catégorie d'Actions C pourrait être supérieure ou inférieure et la valeur liquidative de la catégorie d'Actions E serait inférieure à 90 % de la valeur liquidative de la catégorie d'Actions concernée au 14 août 2009, telle qu'ajustée, conformément à la méthodologie décrite dans le dernier paragraphe de la section « Objectif et politique d'investissement » ci-dessus. Les investisseurs doivent noter que, si la valeur liquidative de la catégorie d'Actions A passe au-dessous du Plancher, tel qu'ajusté, par suite de changements sur les marchés concernés, le montant disponible pour investir dans des produits dérivés sera limité à la différence entre le revenu perçu des titres de créance et tous les frais liés à la gestion (et à l'administration) du Compartiment. Cette limite peut restreindre la capacité du Conseiller en placement à gérer le Compartiment pour que la valeur liquidative de la catégorie d'Actions A puisse se redresser et passer au-dessus du Plancher, tel qu'ajusté.

Alors que les techniques décrites précédemment sont destinées à limiter le risque de baisse des marchés d'obligations et d'actions concernés, d'autres risques associés à la composante des titres de créance du Compartiment ne font pas l'objet d'une politique particulière pour éviter les risques (le risque de débiteur d'un émetteur d'instruments faisant partie de la composante des titres de créance, le risque de transfert, le risque de contrepartie et le risque de règlement des transactions sur valeurs mobilières).

Les opérations sur contrats à terme sont porteuses de risques considérables. Le montant du dépôt de garantie initial est faible par rapport à la valeur du contrat à terme, de sorte que les opérations présentent un « effet de levier ». Un relativement faible mouvement du marché peut produire un impact proportionnellement important susceptible de s'exercer au profit ou aux dépens de l'investisseur. Toutefois, le Compartiment va limiter l'exposition résultant de ces opérations conformément à ce qui est décrit à la section « Objectif et politique d'investissement ».

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques mais souhaitent un investissement dans des produits à revenu fixe présentant un risque réduit, avec une volatilité généralement plus faible que celle des fonds investis en obligations ou actions de sociétés.

Agrément pour la vente au public

Un agrément a été obtenu pour la vente au public en Allemagne, en Autriche, en Belgique, à Chypre, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Malte, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède et en Suisse.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Ce Compartiment n'est pas agréé par la SFC et n'est donc pas autorisé pour la vente au public à Hong Kong.

Conseiller en placement

Invesco Asset Management Deutschland GmbH
An der Welle 5

D-60322 Francfort-sur-le-Main
Allemagne

Invesco Asia Balanced Fund

Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment a pour objectif principal de générer un revenu par le placement dans des actions et des titres de créance de la région Asie Pacifique (hors Japon). Le Compartiment visera également l'appréciation à long terme du capital.

Le Compartiment investira au moins 70 % du total de ses actifs (après déduction des actifs liquides accessoires) dans un portefeuille diversifié d'actions et de titres de créance de la région Asie Pacifique (hors Japon). Le mix entre les actions et les titres de créance variera à la discrétion du Conseiller en placement et selon les conditions de marché. Cette catégorie comprend les fonds d'investissement immobilier cotés ("REIT") de la région Asie Pacifique (hors Japon).

Jusqu'à 30 % du total des actifs du Compartiment peuvent être investis en espèces et quasi espèces, dans des instruments du marché monétaire, en actions, titres liés à des actions et en titres de créance émis par des sociétés ou autres entités qui ne répondent pas aux exigences exposées plus haut.

Le Compartiment aura une approche souple de la répartition des actifs par pays, et comprendra des investissements dans la région Asie Pacifique, y compris le sous-continent indien et l'Australasie, mais à l'exclusion du Japon.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une volatilité modérée à élevée de la valeur de leurs placements.

Informations complémentaires

Il est porté à l'attention des investisseurs que, dans la mesure où le Compartiment investit directement dans les REIT, toute politique en matière de dividende ou tout paiement de dividende n'est pas forcément représentative de la politique en matière de dividende ou du paiement de dividende du REIT sous-jacent correspondant. Les investisseurs à Hong Kong noteront que le REIT sous-jacent correspondant n'est pas nécessairement agréé par la SFC à Hong Kong.

Agrément pour la vente au public

Un agrément a été obtenu pour la vente au public en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, en Norvège, aux Pays-Bas, au Royaume-Uni, en Suède et à Taïwan.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Hong Kong Limited 32/F,
Three Pacific Place
1 Queen's Road East
Hong Kong

Invesco Pan European High Income Fund

Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment vise à offrir aux Actionnaires la croissance du rendement total à long terme par le biais d'un portefeuille géré activement et diversifié en investissant essentiellement dans des titres de créance européens à haut rendement et, dans une moindre mesure, dans des actions.

Le Compartiment investira au moins 70 % du total de ses actifs (sans tenir compte des actifs liquides auxiliaires) dans des titres européens. Le Compartiment investira plus de 50 % du total de ses actifs dans des titres de créance européens.

Jusqu'à 30 % en termes agrégés du total des actifs du Compartiment peuvent être investis en espèces et quasi espèces, instruments du marché monétaire, actions et instruments apparentés aux actions émis par des sociétés ou autres entités qui ne répondent pas aux exigences exposées plus haut ou dans des titres de créance (notamment des obligations convertibles) d'émetteurs partout dans le monde.

Par titres européens, on entend ceux de sociétés dont le siège social est situé dans un pays européen ou dans d'autres pays mais qui exercent leurs activités commerciales essentiellement en Europe, ou de sociétés holding qui investissent principalement dans des actions de sociétés dont le siège social est situé dans un pays européen.

Des instruments dérivés peuvent être utilisés à des fins de gestion efficiente du portefeuille, y compris les contrats

d'échange sur défaut de crédit dans le cadre desquels le Compartiment peut intervenir en tant qu'acheteur et vendeur d'une protection.

Le Compartiment peut également, en tant que de besoin, vendre des contrats à terme sur taux d'intérêt afin de réduire sa participation aux marchés obligataires ou de produire des gains pour le Compartiment dans un contexte de baisse des marchés obligataires.

Restrictions à l'investissement

La restriction (VI) (b) énoncée sous la rubrique « (B) Restrictions relatives aux instruments financiers dérivés » du Prospectus doit être comprise comme permettant la vente de contrats à terme de taux d'intérêt en vue de réduire la participation du Compartiment aux marchés obligataires ou de produire des gains pour le Compartiment dans un contexte de baisse des marchés obligataires.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une volatilité au moins modérée de la valeur de leurs placements.

Agrément pour la vente au public

Agréé pour la vente au public : en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce à Guernesey, à Hong Kong, en Irlande, en Italie, à Jersey, au Luxembourg, à Macao, à Malte, en Norvège, aux Pays-Bas, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède et en Suisse.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Conseiller en placement

Invesco Asset Management Limited
30 Finsbury Square
Londres EC2A 1AG
Royaume-Uni

Invesco Global Absolute Return Fund

Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment sera géré avec pour objectif d'obtenir, quelles que soient les conditions sur les marchés, un rendement absolu supérieur à celui des instruments du marché monétaire à court terme en appliquant à la fois (i) une stratégie microéconomique neutre par rapport aux marchés en prenant des positions longues et courtes sur des actions mondiales (« stratégie micro »), les positions longues pouvant être détenues au moyen d'une combinaison d'investissements directs et/ou d'instruments financiers dérivés et les positions courtes étant détenues à travers des instruments financiers dérivés, et (ii) une stratégie macroéconomique mondiale en prenant des positions longues et courtes dans des contrats à terme mondiaux sur indices d'actions, d'obligations, devises ou de matières premières (« stratégie macro »). Les positions courtes seront détenues à travers des instruments financiers dérivés.

Le Conseiller en placement appliquera une approche fondamentale et systématique de l'investissement dans des contrats à termes mondiaux sur indices d'actions, d'obligations, de devises et de matières premières. Le Conseiller en placement s'attend à ce que la combinaison des stratégies macro et micro génère un rapport supérieur de la rémunération au risque que le recours à une seule stratégie.

Parmi les instruments financiers dérivés utilisés pour prendre des positions longues et courtes figurent (sans toutefois s'y limiter) les contrats à terme standardisés (y compris les instruments à terme sur une seule action), les contrats à terme de gré à gré, les contrats d'échange d'actions et les CFD (*contract for differences*). Le Compartiment peut aussi utiliser des instruments financiers dérivés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille et d'opérations de couverture.

Le Compartiment peut investir directement en espèces, en quasi espèces, dans des instruments du marché monétaire et dans des titres de créance (y compris les obligations à taux variable). Les investissements non libellés en euro sont censés être couverts en euro à la discrétion du Conseiller en placement. Le Compartiment peut détenir, en utilisant des instruments financiers dérivés, des positions brutes longues ou courtes pouvant atteindre jusqu'à 290 % de la Valeur liquidative du Compartiment et des positions nettes longues ou courtes pouvant atteindre jusqu'à 200 % de la Valeur liquidative du Compartiment. Le total des positions longues et courtes combinées à travers le recours à des instruments financiers dérivés ne peut dépasser 380 % de la Valeur liquidative du Compartiment.

L'exposition globale du Compartiment est mesurée au moyen de la Valeur à risque.

Considérations relatives aux risques pour le Compartiment

Les investisseurs doivent noter que la stratégie d'investissement et les risques inhérents au Compartiment ne sont pas ceux que l'on rencontre habituellement dans des fonds classiques adoptant uniquement des positions longues. Le Compartiment aura recours à des produits dérivés dans le cadre de sa stratégie d'investissement, des placements qui sont par nature volatiles, et le Compartiment pourrait être exposé à des risques et des coûts supplémentaires si le marché devait évoluer dans le mauvais sens. La stratégie neutre par rapport aux marchés utilisée par le Compartiment peut ne pas produire le résultat escompté. Rien ne garantit que l'utilisation des positions longues et courtes correspondantes permettra de générer un rendement absolu pour les investisseurs quelles que soient les conditions sur les marchés. Le Compartiment utilisera fréquemment des dérivés pour prendre des positions courtes sur certains placements. Si la valeur de ces placements augmente, cela aura un impact négatif sur la valeur du Compartiment. Dans des conditions de marché extrêmes, le Compartiment peut être confronté théoriquement à des pertes illimitées. Ces conditions de marché extrêmes pourraient donner lieu pour les investisseurs, dans certaines circonstances, à des rendements minimaux, voire inexistantes, ou même une perte, au titre de ces placements.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs expérimentés qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une plus forte volatilité de la valeur de leurs placements. Bien que le Compartiment ait pour référence un indice représentatif des liquidités, il ne doit pas servir de substitut aux portefeuilles de liquidités classiques.

Agrément pour la vente au public

Un agrément a été obtenu pour la vente au public en Allemagne, en Autriche, en Belgique, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, à Guernesey, en Irlande, en Italie, à

Jersey, au Luxembourg, en Norvège, aux Pays-Bas, au Royaume-Uni et en Suède.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Ce Compartiment n'est pas agréé par la SFC et n'est donc pas autorisé pour la vente au public à Hong Kong.

Conseiller en placement

INVESCO Asset Management Deutschland GmbH,
An der Welle 5D-60322 Francfort-sur-le-Main
Allemagne

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment a pour objectif le rendement total, avec une corrélation faible à modérée aux indices boursiers traditionnels, par le biais d'une exposition à trois catégories d'actifs : titres de créance, actions et matières premières. Le risque global du Compartiment devrait correspondre à celui d'un compartiment équilibré en actions et titres de créance.

Pour atteindre son objectif d'investissement, le Compartiment emploie deux stratégies principales :

- la première vise à équilibrer le risque dû à chacune des trois catégories d'actifs afin de réduire la probabilité, l'amplitude et la durée des pertes en capital ;
- la seconde vise à faire fluctuer la répartition des actifs de manière tactique afin d'améliorer les rendements prévus.

Le Compartiment a l'intention d'opérer des investissements directs essentiellement en espèces, en quasi-espèces, dans des instruments du marché monétaire, des actions, des titres apparentés à des actions et dans des titres de créance (y compris les obligations à taux variable). Il emploie des instruments financiers dérivés (dont, entre autres, des contrats à terme et des swaps de rendement total) pour obtenir une exposition longue supplémentaire aux obligations, actions et matières premières dans le monde entier. Le Compartiment entend obtenir cette exposition aux marchés de matières premières par le biais de titres sur matières premières échangeables (Exchange Traded Commodities ou ETC), de fonds indiciels cotés (Exchange Traded Funds ou ETF) et de produits dérivés sur indices de matières premières. Le Compartiment peut aussi utiliser des instruments financiers dérivés, dont des contrats de change à terme et des contrats à terme de gré à gré, aux fins d'une gestion efficace du portefeuille et d'opérations de couverture. Les instruments financiers dérivés ne seront pas employés pour créer des positions courtes nettes dans toute catégorie d'actifs. Les investissements non libellés en euro sont censés être couverts en euro à la discrétion du Conseiller en placement.

La valeur totale notionnelle/contractuelle des positions longues en instruments financiers dérivés ne pourra être supérieure à 200 % (exprimée en pourcentage de l'actif net du Compartiment).

L'exposition globale du Compartiment est calculée et mesurée au moyen de la Valeur à risque.

Considérations relatives aux risques pour le Compartiment

Le Compartiment emploiera des instruments financiers

dérivés de manière importante à des fins d'investissement et l'attention des investisseurs est attirée sur les mises en garde particulières contenues dans le Prospectus contre les risques afférents à l'investissement dans des produits et instruments financiers dérivés et aux stratégies d'investissement. Si le risque global devrait correspondre à celui d'un portefeuille équilibré d'actions et de titres de créance, les investisseurs doivent être conscients que cela ne sera peut-être pas possible et que le Compartiment peut faire face à une forte volatilité.

Profil de l'investisseur type

Ce Compartiment convient aux investisseurs expérimentés qui cherchent une appréciation de leur capital sur une période de 5 à 10 ans et sont prêts à accepter des risques et une plus forte volatilité de la valeur de leurs placements.

Agrément pour la vente au public

Un agrément a été obtenu pour la vente au public en Autriche, en Allemagne, en Belgique, en Espagne, en Finlande, en France, en Irlande, en Italie, à Jersey, à Guernesey, au Luxembourg, en Norvège, aux Pays-Bas, au Royaume-Uni, en Suède et en Suisse.

Organisme limité à Singapour (pour des investisseurs très fortunés uniquement).

Ce Compartiment n'est pas agréé par la SFC et n'est donc pas autorisé pour la vente au public à Hong Kong.

Conseiller en placement

Invesco Advisers, Inc.
1166 Avenue of the Americas
New York
NY 10036
États-Unis

Généralités

En cas de liquidation d'un Compartiment, la Société de gestion assumera la responsabilité de toutes les dépenses non amorties.

