



# Invesco Funds Series

## Invesco UK Equity Fund

1<sup>er</sup> février 2010

### Prospectus simplifié

Ce prospectus simplifié contient des informations clés sur le compartiment Invesco UK Equity Fund (le « Fonds ») qui appartient à la gamme Invesco Funds Series, FCP à compartiments constitué par contrat de fiducie en Irlande le 12 avril 2001 et agréé en tant qu'OPCVM le 12 avril 2001 par l'Irish Financial Services Regulatory Authority (« l'autorité de réglementation des services financiers en Irlande »), conformément à la Réglementation des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2003, telle qu'amendée. Les fonds suivants sont tous des compartiments de Invesco Funds Series : Invesco US Equity Fund, Invesco Asian Equity Fund, Invesco Continental European Equity Fund, Invesco Global Select Equity Fund, Invesco Japanese Equity Core Fund, Invesco UK Equity Fund et Invesco Global Real Estate Securities Fund.

Avant de prendre une décision d'investissement, nous conseillons aux investisseurs potentiels de consulter la version complète du prospectus en vigueur relatif à la gamme Invesco Funds Series, laquelle comprend les Annexes A à C (le « Prospectus consolidé »).

Il énonce les droits et les obligations de l'investisseur, ainsi que le lien juridique avec le Fonds. Les termes et les expressions figurant dans le Prospectus consolidé ont la même signification dans le présent Prospectus simplifié, sauf mention contraire.

La devise de référence du Fonds est la livre sterling.

### Objectif de gestion

Ce Fonds a pour objectif la croissance du capital en investissant dans des valeurs mobilières des entreprises britanniques.

### Politique d'investissement

Au moins 70 % du total des actifs du Fonds (hors actifs liquides auxiliaires) seront investis dans des actions émises par (i) des sociétés dont le siège social se situe au Royaume-Uni, (ii) des sociétés et d'autres entités situées ailleurs qu'au Royaume-Uni mais exerçant leurs activités commerciales essentiellement au Royaume-Uni ou (iii) des sociétés holding détenant des participations principalement dans des filiales dont le siège social se trouve au Royaume-Uni. Jusqu'à 30 % du total des actifs du Fonds (hors actifs liquides auxiliaires) peut être investi dans des actions ou des titres d'emprunt émis par des sociétés exerçant des activités au Royaume-Uni qui ne répondent pas aux critères précités. Le Fonds investira dans des titres cotés ou négociés sur les Marchés reconnus.

### Profil de risque

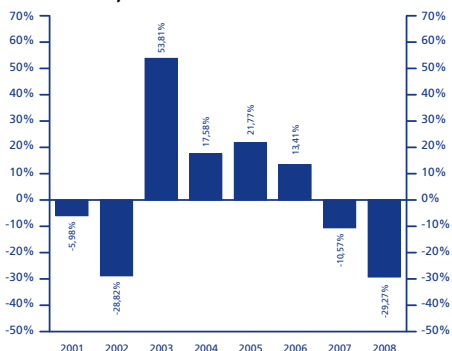
La valeur des investissements et des revenus qui en découlent peut évoluer à la hausse comme à la baisse, ces évolutions pouvant être le résultat de fluctuations des taux de change dans le cas d'investissements présentant une exposition en devises. Les investisseurs risquent donc de ne pas récupérer l'intégralité du montant qu'ils ont initialement investi.

Les performances du Fonds peuvent souffrir des fluctuations des devises mondiales ou d'un redressement de la Livre sterling face à d'autres devises.

Les compartiments sectoriels tels que Invesco Japanese Equity Core Fund impliquent un niveau de risque plus élevé du fait de la concentration des investissements dans un secteur donné qui expose le compartiment en question à une volatilité supérieure à la moyenne.

Le Prospectus consolidé contient une description plus détaillée des facteurs de risque propres à ce Fonds.

### Données de performance



Rendement moyen cumulé :

	Fonds
3 dernières années	-8,81%
5 dernières années	2,58%
10 dernières années	6,25%

Données calculées en fin d'exercice (chaque année au 31 janvier)

### Avis

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Source : Morningstar's Mid to Mid, non contribuable au 31/01/09 dans la devise du Fonds.

Les performances du Fonds font référence aux Parts de catégorie A. Les rendements sont calculés nets d'impôt et de frais mais les frais de souscription ou de rachat ne sont pas déduits.

### Profil de l'investisseur type

Ce Fonds est destiné aux investisseurs cherchant à dégager une plus-value sur une période de 5 à 10 ans et étant prêts à accepter tout risque concernant leur investissement et, tout au moins, une volatilité modérée. Les investisseurs recherchent soit des fonds obligataires privés/ à haut rendement, soit des fonds d'actions des principaux marchés développés (Royaume-Uni, Etats-Unis, Europe, Japon).

### Politique de distribution

Le revenu net du Fonds concernant les Parts A et C sera intégralement distribué en vue d'obtenir le statut de distributeur au Royaume-Uni.

La date de distribution pour ce Fonds est fixée au 21 février de chaque année. Tous les revenus du Fonds, après déduction des frais, seront en grande partie distribués aux Porteurs de Parts, conformément à leur participation respective. Si une quelconque catégorie de Parts est soumise à des frais de gestion inférieurs, les distributions relatives aux frais de gestion réduits seront cumulées et toutes les autres distributions seront imputées à l'achat de Parts de cette catégorie, sauf décision contraire des Porteurs de Parts.

Dans le cas de Parts E et I, aucune distribution ne sera payée et aucun revenu attribuable à de telles Parts ne sera reflété dans la valeur liquidative de telles Parts.

Toutes les distributions inférieures à 50 US\$ serviront automatiquement à l'achat de nouvelles Parts de la même catégorie.

## Commissions et frais

### Frais de transaction à charge des Porteurs de Parts

Les frais initiaux maximum qui s'appliquent à l'achat de Parts A, C et I (en tant que % de la valeur liquidative des Parts devant être achetées) ne dépasseront pas 5,25 %.

Les frais initiaux maximum qui s'appliquent à l'achat de Parts E (en tant que % de la valeur liquidative des Parts devant être achetées) ne dépasseront pas 3,0928 %.

Des frais de conversion de 1 % maximum peuvent s'appliquer aux échanges dans d'autres fonds de la gamme Invesco.

Les Parts de catégorie A, C, E ou I ne donnent lieu à aucun frais de rachat.

### Frais d'exploitation annuels du Fonds

Commission de gestion :	Catégorie de Parts	A : 1,50 %	C : 1,00 %	E : 2,25 %	I : 0,00 %
Commission de distribution :	Catégorie de Parts	A : S/O	C : S/O	E : S/O	I : S/O
Frais administratifs* :	Catégorie de Parts	A : 0,40 %	C : 0,30 %	E : 0,40 %	I : 0,20 %
Commission de Fiducie* :	Catégorie de Parts	A : 0,0075 %	C : 0,0075 %	E : 0,0075 %	I : 0,0075 %
Frais de garde et de services *** :	Catégorie de Parts	A : 0,001 % - 0,45 %	C : 0,001 % - 0,45 %	E : 0,001 % - 0,45 %	I : 0,001 % - 0,45 %
Ratio total des frais (TER)** :	Catégorie de Parts	A : 1,86 %	C : 1,31 %	E : 2,55 %	I : S/O
Taux de rotation du portefeuille** :	196,54				
(calculé conformément à la note d'application 01/05)					
* (Maximum) ** (01/02/08 - 31/01/09) *** Le taux des frais prélevés par le Fiduciaire variera selon le pays dans lequel les actifs d'un Fonds sont détenus.					

Le Gérant, le Fiduciaire et leurs délégués sont habilités à récupérer sur les actifs du Fonds des débours raisonnables engagés dans l'exercice de leurs fonctions relatives au Fonds.

### Fiscalité

Conformément aux dispositions figurant dans la section « Fiscalité - Irlande » du Prospectus consolidé, le Fonds est domicilié en Irlande à des fins fiscales mais n'est pas soumis à l'impôt irlandais sur les revenus et les plus-values. Cependant, des impôts peuvent survenir à l'occasion d'un « événement imposable » relatif à un Porteur de Parts Résident irlandais ou Résident habituel en Irlande. Aucun impôt ne sera appliqué à un Porteur de Parts qui n'est ni Résident irlandais, ni Résident habituel en Irlande pour autant qu'une Déclaration appropriée soit effectuée.

**Il est recommandé aux porteurs et investisseurs potentiels de consulter leur conseiller financier sur le volet fiscal de leurs participations dans le Fonds.**

### Publication des valeurs liquidatives

Les valeurs liquidatives sont actualisées quotidiennement et disponibles au siège social du Fonds et sur le site Internet d'Invesco ([www.invesco.com](http://www.invesco.com)). Les porteurs de Hong Kong consulteront le site Internet [www.invesco.com.hk](http://www.invesco.com.hk).

En fonction de la réglementation locale, les valeurs liquidatives seront également publiées dans les quotidiens dont la liste figure à l'Annexe A du Prospectus consolidé.

### Achat et vente d'Actions

#### Jours ouvrables et Point de valorisation :

Chaque Jour ouvrable en Irlande (tel que défini dans le Prospectus consolidé) est un jour de transaction. L'Heure limite de transaction et le Point de valorisation sont fixés à 10h00 (heure irlandaise) chaque Jour ouvrable. Pour les ordres passés auprès du distributeur secondaire et représentant de Hong Kong, l'Heure limite de transaction est fixée à 17h00 (heure de Hong Kong). Si elles sont acceptées, les demandes de souscription reçues avant l'Heure limite de transaction seront traitées en fonction de la valeur liquidative de la Part de la catégorie en question calculée sur la base du prochain Point de valorisation. Les demandes de souscription reçues après l'Heure limite de transaction seront traitées en fonction du Point de valorisation suivant.

#### Transactions :

Les demandes de souscription, de rachat et d'échange doivent être effectuées conformément aux instructions figurant dans le Prospectus consolidé par fax, téléphone ou par écrit, à l'attention du Distributeur mondial à Dublin ou du sous-distributeur à Hong Kong, tous les Jours ouvrables. Il n'est actuellement pas possible de procéder à des opérations par téléphone avec le sous-distributeur de Hong Kong. Concernant la souscription d'Actions, l'expression « par écrit » inclut les ordres envoyés par réseau SWIFT ou autre moyen électronique conformément aux instructions des investisseurs.

#### Souscription minimum :

Le montant minimum de souscription s'élève à 1 500 US\$ pour les Parts A, à 250 000 US\$ pour les Parts C, à 500 EUR pour les Parts E et à 5 000 000 EUR pour les Parts I (ou l'équivalent dans l'une des monnaies énumérées dans le document d'instructions type). Il n'y a pas de participation minimale requise pour les Parts A ou E. La participation minimale requise s'élève à 50 000 US\$ pour les Parts C et à 5 000 000 EUR pour les Parts I. Une fois atteint le montant minimum de souscription pour toute catégorie de Parts, la tranche minimum de souscription complémentaire s'élève à 500 000 EUR pour les Parts I (ou, dans les deux cas, l'équivalent dans l'une des monnaies énumérées dans le document d'instructions type). Le Gérant a toute latitude pour forcer le rachat de toute participation dont la valeur se situe en dessous de la participation minimale requise.



---

**Autres informations importantes**

<b>Structure juridique :</b>	FCP de droit irlandais autorisé en tant qu'OPCVM
<b>Société de gestion, Promoteur, Distributeur mondial et Administrateur :</b>	Invesco Global Asset Management Limited, Registered Office, 1st Floor, George's Quay House, 43 Townsend Street, Dublin 2, Irlande
<b>Agent administratif par délégation :</b>	BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited, Guild House, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irlande
<b>Conseiller en placements :</b>	Invesco Asset Management Limited, 30 Finsbury Square, London EC2A 1AG, Royaume-Uni
<b>Autorité de contrôle :</b>	Irish Financial Services Regulatory Authority, PO Box no 9138, College Green, Dublin 2, Irlande
<b>Fiduciaire :</b>	BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, Guild House, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irlande
<b>Commissaire aux comptes :</b>	PricewaterhouseCoopers, comptables agréés, One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irlande
<b>Date de lancement :</b>	03 août 2001

Le Prospectus consolidé ainsi que les rapports périodiques peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Invesco Global Asset Management Limited et de tous les distributeurs.

Pour de plus amples informations, veuillez contacter :

Invesco Global Asset Management Limited, 1st Floor, George's Quay House, 43 Townsend Street, Dublin 2, Irlande

**Téléphone :** +353 1 439 8100 (Option 3)  
**Télécopie :** +353 1 439 8400  
**Courriel :** queries@dub.invesco.com  
**Site Internet :** www.invesco.com

Invesco Global Asset Management Limited opère sous le contrôle de l'Autorité de réglementation des services financiers en Irlande et appartient à Invesco Ltd.