Invesco Emerging Market Structured Equity Fund

Part A (EUR Hgd)-Cap.

28 février 2019

Objectif de gestion

Le fonds a pour objectif de générer une appréciation du capital à long terme. Il vise à atteindre son objectif en investissant principalement dans des actions ou titres similaires de sociétés de pays émergents. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour. **Le fonds a été renommé le 08/06/2017; il s'appelait auparavant Invesco Emerging Market Quantitative Equity Fund. L'objectif et l'indice de référence du fonds ont aussi changé à cette date.**

Principales caractéristiques

Alexander Uhlmann
Francfort
Gère le fonds depuis juin 2010

Alexander Tavernaro
Francfort
Gère le fonds depuis juin 2010

Date de lancement de la catégorie d'actions
21 juin 2010

Date de lancement initiale
21 juin 2010

Statut juridique
Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise
EUR

Type de part
Capitalisation

Actif net
USD 37,84 Mln

Indice
MSCI Emerging Markets Index (Hedged USD)-NR

Code Bloomberg
IVEMAEH LX

Code ISIN
LU0503254665

Dénouement
J+3

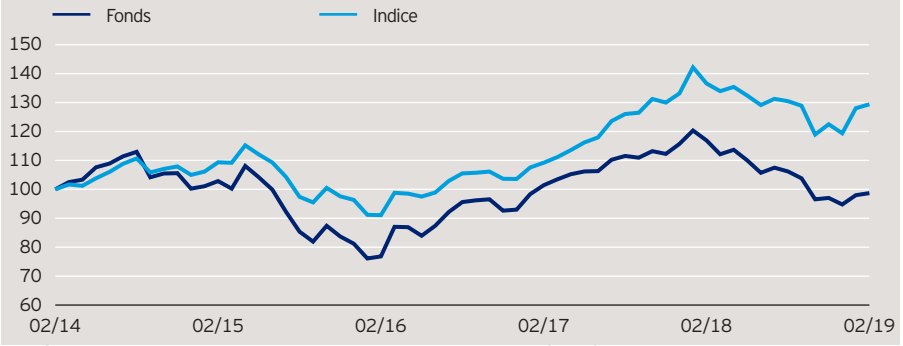
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par l'équipe de gestion Invesco Quantitative Strategies (IQS). L'équipe est composée de plus de 50 professionnels de l'investissement, comptant en moyenne 18 années d'expérience dans ce domaine. Elle gère près de 33 milliards de dollars US pour des investisseurs privés et institutionnels du monde entier (au 31 décembre 2018).

L'approche d'investissement

L'équipe de gestion du fonds associe son modèle multi-factoriel à une stratégie actions à faible volatilité afin de générer un profil rendement-risque attractif à partir d'investissements en actions des marchés émergents. La performance, issue d'une gestion active, est générée grâce à un processus d'investissement multi-factoriel basé sur les facteurs suivants : dynamique des résultats, dynamique des prix, qualité et valeur.

Evolution de la performance*



La période prise en compte pour le calcul de la performance présentée ci-dessus commence le dernier jour du premier mois indiqué et se termine le dernier jour du dernier mois indiqué.

Performance cumulée*

en %	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-15,56	28,48	-1,31
Indice	-5,27	42,09	29,40

Performance calendaire*

en %	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	-3,66	-18,98	14,49	24,42	-18,09
Indice	2,08	-8,22	7,50	28,56	-10,35

Performance sur 12 mois glissants*

en %	28.02.14 28.02.15	28.02.15 28.02.16	28.02.16 28.02.17	28.02.17 28.02.18	28.02.18 28.02.19
Fonds	2,85	-25,32	32,04	15,24	-15,56
Indice	9,35	-16,72	19,91	25,08	-5,27

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Performance indexée : performance d'un investissement de 100 dans la devise de la catégorie d'actions. Les performances sont calculées dans la devise de la part du fonds, sauf les performances de l'indice qui sont exprimées en USD (source : © 2019 Morningstar). *Mid to Mid, coupons réinvestis au 28 février 2019. Les chiffres ne reflètent pas les frais initiaux à la charge des investisseurs individuels. Indice: source Factset.

Invesco Emerging Market Structured Equity Fund
Part A (EUR Hgd)-Cap.

28 février 2019

Participations et pondérations actives*

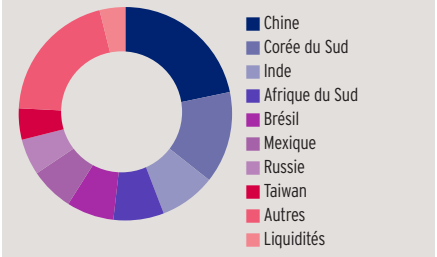
(Nombre total de positions: 103)

10 principales positions	%
MSCI Emerging Markets Index Future Mar 15 19	1,7
Sany Heavy Industry	1,6
Soda Sanayii	1,5
Kumba Iron Ore	1,5
China Resources Sanjiu	1,5
Anhui Conch Cement	1,5
Sinopec Shanghai Petrochemical	1,4
LG Uplus	1,4
Lukoil ADR	1,4
Tatneft PAO	1,4

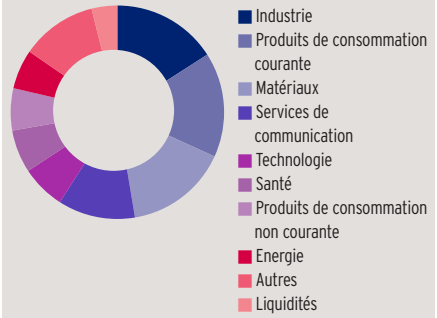
10 principales surpondérations	+
MSCI Emerging Markets Index Future Mar 15 19	1,7
Sany Heavy Industry	1,6
Soda Sanayii	1,5
China Resources Sanjiu	1,5
Anhui Conch Cement	1,4
Kumba Iron Ore	1,4
Lukoil ADR	1,4
Sinopec Shanghai Petrochemical	1,4
Tatneft PAO	1,4
LG Uplus	1,4

10 principales sous-pondérations	-
Tencent	4,7
Alibaba	4,5
Samsung Electronics	3,7
Taiwan Semiconductor	3,7
Naspers	1,8
China Construction Bank	1,6
Ping An Insurance	1,0
Industrial and Commercial Bank of China 'H'	1,0
Reliance	0,9
Bank Bradesco	0,9

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
Chine	21,7	31,6
Corée du Sud	13,9	13,7
Inde	8,5	8,4
Afrique du Sud	7,7	5,9
Brésil	7,2	7,6
Mexique	6,6	2,7
Russie	5,5	3,8
Taiwan	4,7	11,2
Autres	20,3	15,2
Liquidités	3,9	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Industrie	15,9	5,4
Produits de consommation courante	15,9	6,4
Matériaux	15,6	7,4
Services de communication	11,7	13,8
Technologie	6,7	14,6
Santé	6,5	2,7
Produits de consommation non courante	6,4	11,4
Energie	6,0	8,1
Autres	11,5	30,2
Liquidités	3,9	0,0

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	EUR 9,81 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	EUR 2,91 Mlrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
EUR 8,30

VL la plus haute sur 1 an
EUR 9,80 (01.03.18)

VL la plus basse sur 1 an
EUR 7,88 (03.01.19)

Investissement minimum [1]
EUR 1.000

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels
1,25%

Frais courants [2]
1,65%

Source: *Invesco (données au 28 février 2019). Les pondérations et allocations du portefeuille sont susceptibles de changer. Les pondérations de chaque répartition sont arrondies au dixième ou au centième de pourcentage le plus proche ; par conséquent, les pondérations agrégées de chaque répartition peuvent ne pas être égales à 100%.
Les dix principales sur- et sous-pondérations représentent les plus grandes différences de pondération entre le fonds et l'indice.

Invesco Emerging Market Structured Equity Fund
Part A (EUR Hgd)-Cap.

28 février 2019

Avertissements concernant les risques

La valeur des investissements et les revenus vont fluctuer, ce qui peut en partie être le résultat des fluctuations de taux de change et les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant total de leurs investissements initiaux. Le fonds peut investir directement en Russie, ce qui peut impliquer des risques importants pour le capital. Le Fonds investira en produits dérivés (instruments complexes) pouvant comporter un effet de levier et entraîner de fortes fluctuations de la valeur du Fonds. Le Fonds est investi en grande partie dans des pays moins développés et vous devez être prêt à accepter des variations très importantes de sa valeur. Cette information sur les risques correspond aux principaux facteurs de risque qui sont propres à ce fonds. Pour plus d'informations, consultez le document d'informations clés pour l'investisseur relatif à la part spécifique du fonds, ainsi que le prospectus à jour pour une vision complète de ces risques.

Informations importantes

[1]Les montants minimum d'investissement sont : USD 1.500 / EUR 1.000 / GBP 1.000 / CHF 1.500 / SEK 10.000. Pour tout renseignement sur les montants minimum d'investissement dans d'autres devises, contactez-nous ou référez-vous au dernier prospectus à jour.
[2]Les frais courants se fondent sur les dépenses annualisées pour la période close en août 2018. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Il ne tient pas compte des frais de transaction du portefeuille, sauf si le Fonds paie des frais d'entrée ou de sortie lorsqu'il achète ou vend des actions/parts d'un autre fonds.

Le 08 juin 2017, le fonds Invesco Emerging Market Quantitative Equity Fund a été renommé Invesco Emerging Market Structured Equity Fund. L'objectif de gestion du fonds a aussi été modifié. Indice de référence précédent : MSCI Emerging Markets Index-ND. La performance de l'indice indiquée ne tient pas compte de l'indice de référence précédent. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Lorsqu'un professionnel de la gestion ou un centre d'investissement a exprimé ses opinions, celles-ci sont basées sur les conditions de marché actuelles ; elles peuvent différer de celles des autres centres d'investissement, sont susceptibles d'être modifiées sans préavis, et ne doivent pas être interprétées comme un conseil en investissement. Ce document marketing ne constitue pas une invitation à souscrire des actions du fonds et est publié à titre d'information uniquement. Il ne saurait être interprété comme un conseil financier. Tout investissement comporte des risques associés. Ce document est à titre d'information seulement. Les services de gestion d'actifs sont fournis par Invesco conformément à la législation et la réglementation locale. Cette documentation est un document marketing qui ne constitue pas une recommandation d'investissement dans une classe d'actifs, un titre ou une stratégie particulière. Les exigences réglementaires qui nécessitent une impartialité en matière de recommandations d'investissement ne sont donc pas applicables, tout comme les interdictions de transaction avant publication. Les informations données le sont à titre d'illustration uniquement, et ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente de titres. Pour en savoir plus sur nos fonds, veuillez consulter le Document d'information clé pour l'investisseur spécifique au fonds et à la classe d'actions considérée le plus récent, les derniers Rapports annuels ou intermédiaires, le dernier Prospectus, ainsi que les documents constitutifs. Ces informations sont disponibles gratuitement et sur demande à l'adresse de contact de l'émetteur. Plus d'informations sur nos produits sont disponibles sur demande à l'adresse de contact. Toute souscription dans un fonds doit se faire sur le fondement des documents d'offre légaux les plus récents. Les documents d'offre légaux (Documents d'informations clés pour l'investisseur relatifs à chaque part spécifique, prospectus, rapports annuels et semestriels, documents constitutifs) sont disponibles sans frais auprès de votre bureau local Invesco ou sur notre site internet www.invescoeurope.com. Les frais courants et tous les autres frais, commissions et dépenses, ainsi que les taxes, payables via le fonds, sont mentionnés dans chaque document d'informations clés pour l'investisseur et le prospectus du fonds. D'autres coûts, incluant des taxes, relatifs aux transactions portant sur le fonds peuvent être dus directement par le client. Les bases d'imposition et d'abattements fiscaux actuels sont susceptibles d'évoluer. En fonction de circonstances individuelles, cette évolution peut affecter les résultats de l'investissement. Toute référence à un classement ou une récompense ne préjuge pas des performances futures. Aucune recommandation d'investissement n'est faite par Invesco. Publié en France par Invesco Asset Management S.A. 18, rue de Londres, F-75009 Paris. Le fonds est enregistré à la commercialisation par l'Autorité des marchés financiers en France.

© 2019 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) n'ont pas de garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables en cas de dommages ou de pertes liés à l'utilisation de ces informations.