

## Objectif de gestion

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. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

## Principales caractéristiques



Glen Murphy  
Boston

Gère le fonds depuis  
juin 2010

Alexander  
Tavernaro

Francfort

Gère le fonds depuis  
octobre 2018

### Date de lancement de la catégorie d'actions

28 juin 2002

### Date de lancement initiale

28 juin 2002

### Statut juridique

Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

### Devise

USD

### Type de part

Capitalisation

### Actif net

USD 64,18 Mln

### Indice

S&P 500 (TR)

### Code Bloomberg

INVSLCC LX

### Code ISIN

LU0149503897

### Dénouement

J+3

### Notation Morningstar™

★★

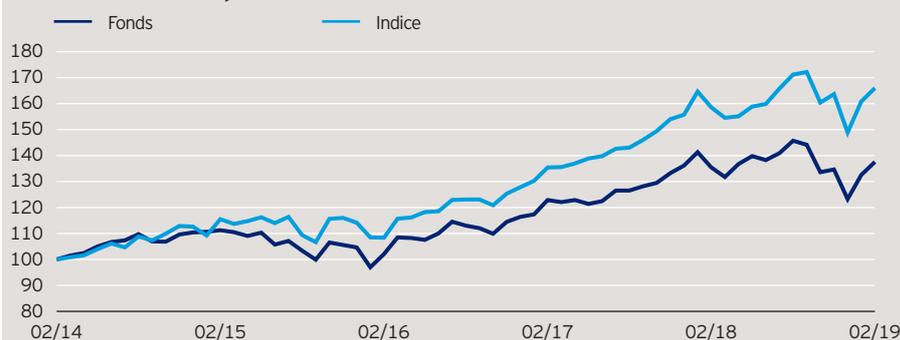
## L'équipe d'investissement

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 américaines. 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 %	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	11,60	3,78	1,56	34,77	37,55
Indice	11,48	3,21	4,68	53,20	66,00

### Performance calendaire\*

en %	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	10,88	-5,22	11,25	16,96	-9,47
Indice	13,69	1,38	11,96	21,83	-4,38

### Performance sur 12 mois glissants\*

en %	28.02.14	28.02.15	28.02.16	28.02.17	28.02.18	28.02.19
Fonds	11,25	-8,26	20,40	10,23	1,56	
Indice	15,51	-6,19	24,98	17,10	4,68	

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

# Invesco US Structured Equity Fund Part C-Cap.

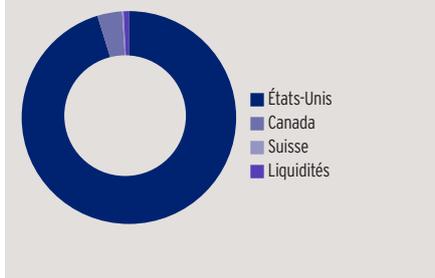
28 février 2019

## Participations et pondérations actives\*

(Nombre total de positions: 87)

10 principales positions	%	10 principales surpondérations	+	10 principales sous-pondérations	-
S&P 500 E-Mini Future Mar 15 19	3,0	S&P 500 E-Mini Future Mar 15 19	3,0	Microsoft	3,7
FirstEnergy	2,0	Equity Lifestyle Properties	1,9	Apple	3,3
Entergy	1,9	FirstEnergy	1,9	Amazon	2,9
Equity Lifestyle Properties	1,9	Entergy	1,9	Berkshire Hathaway 'B'	1,7
Exelon	1,9	Garmin	1,7	Facebook 'A'	1,7
HP	1,8	HP	1,7	Johnson & Johnson	1,6
Biogen	1,8	United Therapeutics	1,7	JPMorgan Chase	1,5
ConocoPhillips	1,8	Exelon	1,7	Alphabet 'C'	1,5
Regeneron	1,8	Regeneron	1,7	Alphabet 'A'	1,4
Garmin	1,8	Lululemon Athletica	1,6	Exxon Mobil	1,4

### Répartition géographique du fonds en %\*



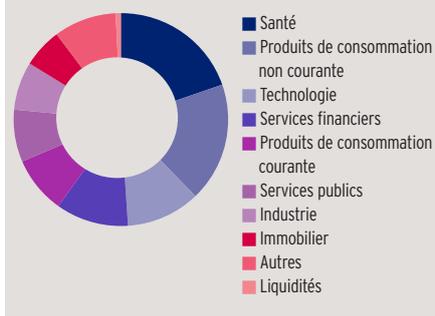
### Répartition géographique\*

en %	Fonds	Indice
95,3	États-Unis	99,6
3,7	Canada	0,0
0,2	Suisse	0,0
0,0	Royaume-Uni	0,4
0,8	Liquidités	0,0

### Répartition sectorielle\*

en %	Fonds	Indice
19,7	Santé	14,8
18,1	Produits de consommation non courante	9,9
11,2	Technologie	20,6
11,0	Services financiers	13,3
8,6	Produits de consommation courante	7,1
7,9	Services publics	3,3
7,3	Industrie	9,8
6,0	Immobilier	3,0
9,4	Autres	18,2
0,8	Liquidités	0,0

### Répartition sectorielle du fonds en %\*



### Caractéristiques financières\*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 46,72 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	USD 18,33 Mlrd

### Caractéristiques sur 3 ans\*\*

Alpha	-3,63
Bêta	0,96
Corrélation	0,93
Ratio d'information	-0,99
Ratio de Sharpe	0,79
Tracking Error	4,20
Volatilité en %	11,51

Pour plus d'information, consultez notre glossaire : <http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf>.

### Valeur liquidative et frais

#### Valeur liquidative

USD 29,34

#### VL la plus haute sur 1 an

USD 31,25 (30.08.18)

#### VL la plus basse sur 1 an

USD 25,95 (27.12.18)

#### Investissement minimum <sup>1</sup>

USD 1.000.000

#### Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

#### Frais de gestion annuels

0,6%

#### Frais courants <sup>2</sup>

0,92%

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%. \*\*Morningstar.

Les dix principales sur- et sous-pondérations représentent les plus grandes différences de pondération entre le fonds et l'indice.

# Invesco US Structured Equity Fund

## Part C-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. 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

<sup>1</sup>Les montants minimum d'investissement sont : USD 1.000.000 / EUR 800.000 / GBP 600.000 / CHF 1.000.000 / SEK 7.000.000. Pour tout renseignement sur les montants minimum d'investissement dans d'autres devises, contactez-nous ou référez-vous au dernier prospectus à jour.

<sup>2</sup>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.

Ce document est exclusivement réservé aux clients professionnels et ne s'adresse en aucun cas aux clients non professionnels. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. 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.invescoeuropa.com](http://www.invescoeuropa.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.