

## Objectif de gestion

Le fonds vise à générer un rendement total positif sur un cycle de marché tout en restant très faiblement corrélé aux actions mondiales. Le fonds cherche à atteindre son objectif grâce à une exposition neutre longue/courte sur le marché des actions mondiales. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

## Principales caractéristiques



**Alexander Uhlmann**  
Francfort  
Gère le fonds depuis  
juin 2015



**Alexander  
Tavernaro**  
Francfort  
Gère le fonds depuis  
juin 2015

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

17 juin 2015

**Date de lancement initiale**

17 juin 2015

**Statut juridique**

Compartiment de la SICAV de droit  
luxembourgeois Invesco Funds avec le  
statut de UCITS

**Devise**

EUR

**Type de part**

Capitalisation

**Actif net**

EUR 28,69 Mln

**Indice**

Euribor 3 Month Index (EUR)

**Code Bloomberg**

IGMNAE LX

**Code ISIN**

LU1227305908

**Dénouement**

J+3

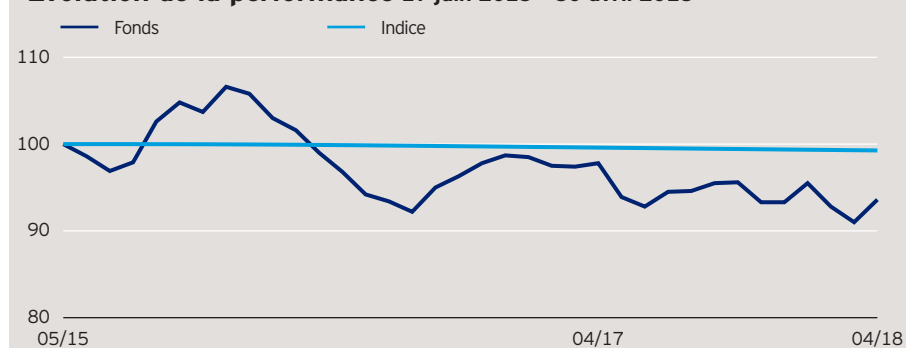
## L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par l'équipe de gestion Invesco Quantitative Strategies (IQS). L'équipe est composée de plus de 45 professionnels de l'investissement, comptant en moyenne 18 années d'expérience dans ce domaine. Elle gère près de 36 milliards de dollars US pour des investisseurs privés et institutionnels du monde entier (au 30 septembre 2017).

## L'approche d'investissement

Le fonds vise à générer un rendement total positif sur un cycle de marché tout en restant très faiblement corrélé aux actions internationales. Le fonds cherche à atteindre cet objectif par l'intermédiaire d'une stratégie neutre au marché mondial qui consiste à initier des positions longues et courtes sur des actions internationales. Les positions longues pourront être initiées directement ou au moyen de l'utilisation de produits dérivés. L'exposition courte sera toujours prise via l'utilisation de produits dérivés. L'objectif de l'équipe de gestion est d'allouer 150% des actifs du fonds en positions longues et 150% en positions courtes. Cette allocation pourra évoluer en fonction des conditions de marché.

### Evolution de la performance 17 juin 2015 - 30 avril 2018\*



Chaque période commence à la fin du mois indiqué. Le premier mois indiqué ne représente pas forcément une période complète d'un mois, et peut seulement commencer à la date du lancement/restructuration indiquée dans le titre.

### Performance cumulée\*

| en %   | 1 an  | 3 ans | Depuis le lancement |
|--------|-------|-------|---------------------|
| Fonds  | -4,29 | -     | -6,40               |
| Indice | -0,33 | -     | -0,73               |

### Performance calendaire\*

| en %   | 2013 | 2014 | 2015 | 2016  | 2017  |
|--------|------|------|------|-------|-------|
| Fonds  | -    | -    | -    | -7,41 | -5,47 |
| Indice | -    | -    | -    | -0,26 | -0,33 |

### Performance sur 12 mois glissants\*

| en %   | 30.04.13 | 30.04.14 | 30.04.15 | 30.04.16 | 30.04.17 |
|--------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Fonds  | 30.04.14 | 30.04.15 | 30.04.16 | 30.04.17 | 30.04.18 |
| Fonds  | -        | -        | -        | -1,21    | -4,29    |
| Indice | -        | -        | -        | -0,31    | -0,33    |

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

# Invesco Global Equity Market Neutral Fund

## Part A-Cap.

30 avril 2018

### Principales pondérations sectorielles\*

|                                          | Positions<br>longues du<br>fonds % | Positions<br>courtes du<br>fonds % | Exposition<br>nette % |
|------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------|
| Industrie                                | 34,17                              | -35,72                             | -1,55                 |
| Produits de consommation non<br>courante | 27,96                              | -27,50                             | 0,46                  |
| Technologie                              | 26,23                              | -24,80                             | 1,44                  |
| Matériaux                                | 19,41                              | -17,23                             | 2,19                  |
| Santé                                    | 15,03                              | -14,24                             | 0,79                  |
| Energie                                  | 14,73                              | -13,62                             | 1,11                  |
| Services financiers                      | 9,20                               | -12,35                             | -3,16                 |
| Produits de consommation<br>courante     | 6,01                               | -6,60                              | -0,58                 |
| Services publics                         | 2,52                               | -2,72                              | -0,20                 |
| Télécommunications                       | 1,16                               | -2,71                              | -1,54                 |

### Principales pondérations géographiques\*

|             | Positions<br>longues du<br>fonds % | Positions<br>courtes du<br>fonds % | Exposition<br>nette % |
|-------------|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------|
| États-Unis  | 63,92                              | -67,31                             | -3,39                 |
| Japon       | 39,11                              | -38,46                             | 0,65                  |
| Royaume-Uni | 11,45                              | -11,14                             | 0,31                  |
| Canada      | 8,75                               | -7,28                              | 1,47                  |
| Allemagne   | 7,37                               | -4,16                              | 3,21                  |

### Valeur liquidative et frais

#### Valeur liquidative

EUR 9,36

#### VL la plus haute sur 1 an

EUR 9,83 (02.05.17)

#### VL la plus basse sur 1 an

EUR 9,10 (29.03.18)

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

EUR 1.000

#### Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

#### Frais de gestion

1,4%

#### Frais courants

1,70% (31/08/2017)

### 10 principales positions longues %\*

| Participation                | Secteur                                  | Fonds |
|------------------------------|------------------------------------------|-------|
| Ibiden                       | Technologie                              | 3,3   |
| Wellcare Health Plans        | Santé                                    | 3,2   |
| Valero Energy                | Energie                                  | 3,1   |
| Boeing                       | Industrie                                | 3,1   |
| Penta Ocean<br>Construction  | Industrie                                | 3,1   |
| UPM-Kymmene                  | Matériaux                                | 2,9   |
| Fiat Chrysler<br>Automobiles | Produits de consommation non<br>courante | 2,8   |
| K'S Holdings                 | Produits de consommation non<br>courante | 2,8   |
| Lear                         | Produits de consommation non<br>courante | 2,8   |
| Covestro                     | Matériaux                                | 2,8   |

### 10 principales positions courtes %\*

| Participation      | Secteur                                  | Fonds |
|--------------------|------------------------------------------|-------|
| JGC                | Industrie                                | -3,1  |
| Parsley Energy     | Energie                                  | -3,1  |
| Hamamatsu Photonic | Technologie                              | -3,0  |
| Sembcorp           | Industrie                                | -3,0  |
| Stella-Jones       | Matériaux                                | -3,0  |
| Genmab             | Santé                                    | -2,9  |
| Keyence            | Technologie                              | -2,8  |
| GPE Eurotunnel     | Produits de consommation non<br>courante | -2,7  |
| Howard Hughes      | Industrie                                | -2,6  |
| Nidec              | Industrie                                | -2,6  |

Source: \*Invesco (données au 30 avril 2018). 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%.

# Invesco Global Equity Market Neutral Fund

## Part A-Cap.

30 avril 2018

### 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. Les titres de créance sont exposés au risque de crédit, qui dépend de la capacité de l'emprunteur à rembourser les intérêts et le capital à la date de remboursement. À des fins d'investissement, le Fonds a recours à des produits dérivés (instruments complexes) pouvant comporter un effet de levier important et entraîner de fortes fluctuations de la valeur du Fonds. Il n'y a pas de garantie que les positions longues et courtes du fonds permettent d'atteindre l'objectif de gestion. 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 1.500 / 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.

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. Le montant des frais courants se fonde sur les frais annualisés de l'exercice clos en 31/08/2017. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre et exclut les frais de transaction du portefeuille, excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par le fonds lorsqu'il achète ou vend des actions ou parts d'un autre fonds. 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.

© 2018 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.