

28 février 2019

Ce document est exclusivement réservé aux clients professionnels et aux conseillers financiers en France et n'est pas pour l'usage des clients non professionnels. Merci de ne pas le redistribuer.

Objectif de gestion

Le compartiment a pour objectif la croissance à long terme du capital en investissant au moins 70 % du total de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'actions et instruments apparentés de sociétés partout dans le monde. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Michael Fraikin
Francfort
Gère le fonds depuis
février 2005



Thorsten Paarmann
Francfort
Gère le fonds depuis
septembre 2014

Date de lancement de la catégorie d'actions

16 août 2017

Date de lancement initiale ¹

21 novembre 1966

Statut juridique

Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise

USD

Type de part

Distribution

Actif net

USD 410,52 Mln

Indice

MSCI World Index Hedged USD-ND

Code Bloomberg

INGSZAD LX

Code ISIN

LU1642785577

Dénouement

J+3

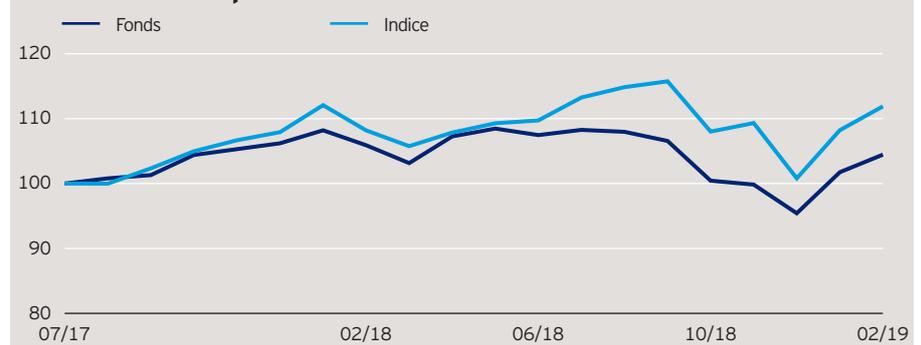
L'équipe d'investissement

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 internationales. 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 16 août 2017 - 28 février 2019*



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 | -1,37 | - | 4,45 |
| Indice | 3,42 | - | 11,89 |

Performance calendaire*

| en % | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|--------|------|------|------|------|--------|
| Fonds | - | - | - | - | -10,15 |
| Indice | - | - | - | - | -6,59 |

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 | - | - | - | - | - | -1,37 |
| Indice | - | - | - | - | - | 3,42 |

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Global Structured Equity Fund

Part Z-AD-Distr.

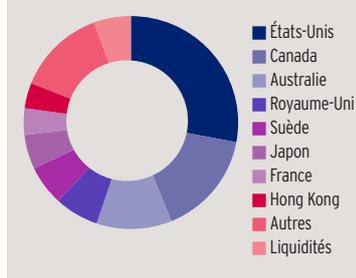
28 février 2019

Participations et pondérations actives*

(Nombre total de positions: 111)

| 10 principales positions | % | 10 principales surpondérations | + | 10 principales sous-pondérations | - |
|---------------------------------|-----|---------------------------------|-----|----------------------------------|-----|
| S&P 500 E-Mini Future Mar 15 19 | 3,4 | S&P 500 E-Mini Future Mar 15 19 | 3,4 | Apple | 2,1 |
| Kinross Gold | 1,6 | Kinross Gold | 1,5 | Microsoft | 2,1 |
| Kirkland Lake Gold | 1,5 | Kirkland Lake Gold | 1,5 | Amazon | 1,7 |
| Gildan Activewear 'A' | 1,5 | Rio Tinto | 1,5 | Facebook 'A' | 1,0 |
| Rio Tinto | 1,5 | Gildan Activewear 'A' | 1,5 | Johnson & Johnson | 0,9 |
| BHP Billiton | 1,4 | Deckers Outdoor | 1,4 | Alphabet 'C' | 0,9 |
| Biogen | 1,4 | Domtar | 1,4 | JPMorgan Chase | 0,9 |
| Deckers Outdoor | 1,4 | Lamar Advertising | 1,4 | Alphabet 'A' | 0,9 |
| Sandvik | 1,4 | Sandvik | 1,4 | Exxon Mobil | 0,8 |
| Domtar | 1,4 | Hyatt Hotels | 1,4 | Nestle | 0,7 |

Répartition géographique du fonds en %*



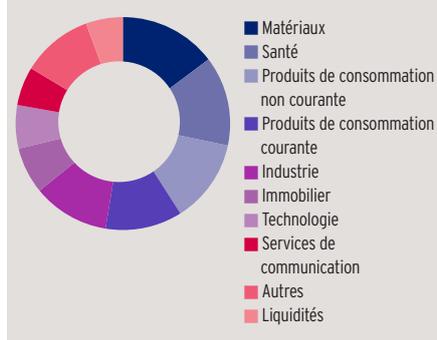
Répartition géographique*

| en % | Fonds | Indice |
|-------------|-------|--------|
| États-Unis | 28,0 | 61,8 |
| Canada | 15,9 | 3,5 |
| Australie | 11,4 | 2,7 |
| Royaume-Uni | 6,6 | 5,9 |
| Suède | 6,0 | 0,9 |
| Japon | 5,2 | 8,3 |
| France | 4,0 | 3,8 |
| Hong Kong | 3,9 | 1,3 |
| Autres | 13,4 | 12,0 |
| Liquidités | 5,6 | 0,0 |

Répartition sectorielle*

| en % | Fonds | Indice |
|---------------------------------------|-------|--------|
| Matériaux | 14,7 | 4,6 |
| Santé | 13,6 | 12,9 |
| Produits de consommation non courante | 12,7 | 10,4 |
| Produits de consommation courante | 11,6 | 8,4 |
| Industrie | 11,5 | 11,3 |
| Immobilier | 7,1 | 3,2 |
| Technologie | 6,6 | 15,4 |
| Services de communication | 5,9 | 8,2 |
| Autres | 10,7 | 25,6 |
| Liquidités | 5,6 | 0,0 |

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

| | |
|--|---------------|
| Moyenne pondérée de capitalisation boursière | USD 25,69 Mrd |
| Capitalisation boursière médiane | USD 7,29 Mrd |

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

USD 10,41

VL la plus haute sur 1 an

USD 10,93 (13.06.18)

VL la plus basse sur 1 an

USD 9,43 (21.12.18)

Investissement minimum ²

USD 1.500

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels

0,5%

Frais courants ³

0,78%

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 Global Structured Equity Fund

Part Z-AD-Distr.

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

¹La date de lancement initiale présentée ici est différente de la date de lancement du fonds mentionnée dans le document d'information clé pour l'investisseur, car elle indique la date de lancement d'un ancien fonds qui a fusionné avec le fonds présenté. C'est pourquoi le track record débute avec cet ancien fonds. Pour plus d'informations, connectez-vous sur www.invescoeuropa.com.

²Les 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.

³Les 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.

Les classes d'actions « Z » sont disponibles pour les distributeurs et les intermédiaires financiers qui, selon les exigences réglementaires ou sur la base d'une convention de commission distincte avec leurs clients, ne sont pas autorisés à accepter ni à conserver des commissions sur frais de gestion, sous réserve de l'approbation de la société de gestion. Aucune commission sur frais de gestion ne peut être payée aux distributeurs ou intermédiaires financiers en relation avec les classes d'actions « Z ». Les actionnaires de parts « Z » ayant souscrit dans ces classes d'actions avant le 12 décembre 2017, alors que des conditions d'accès différentes s'appliquaient, ne sont pas soumis aux conditions d'accès mentionnées ci-dessus. 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. 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.