Invesco Global Real Estate Securities Fund
Part C-Cap.

31 juillet 2018

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 fonds vise à générer une croissance du capital à long terme et ainsi que des revenus. Le fonds investit dans le monde entier, principalement dans des actions de sociétés (y compris dans des fonds de placement immobilier (« REIT »), des actions préférentielles et des titres de créance y compris des titres émis par des sociétés et d'autres entités qui tirent leurs revenus d'activité en lien avec l'immobilier. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus en vigueur.

Principales caractéristiques

Fonds géré par Joe Rodriguez, James Cowen, Paul Curbo, PingYing Wang et l'équipe "Invesco Real Estate Global Securities"[1]

Date de lancement de la catégorie d'actions
29 août 2005

Date de lancement initiale
11 août 2005

Statut juridique
Compartiment du FCP de droit irlandais avec le statut de UCITS

Devise
USD

Type de part
Capitalisation

Actif net
USD 51,55 Mln

Indice
FTSE EPRA/NAREIT Developed-ND

Code Bloomberg
INGRESC ID

Code ISIN
IE00B0JBTP12

Dénouement
J+3

Notation Morningstar™
★★★★

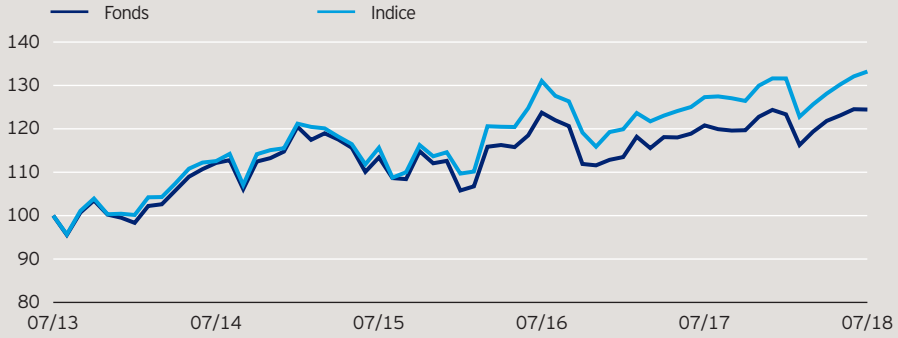
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par l'équipe "Global Securities" d'Invesco Real Estate. Cette équipe bénéficie de la plateforme d'Invesco Real Estate, composée de 484 personnes réparties dans 21 bureaux en Europe, aux Etats-Unis et en Asie. Elle gère plus de 64,8 milliards de dollars US en immobilier direct et titres cotés, ce qui lui confère une place de tout premier rang parmi les gérants immobiliers mondiaux (au 31 mars 2018).

L'approche d'investissement

Le processus de décision d'investissement intègre à la fois l'analyse immobilière fondamentale et l'analyse des titres. Ce processus d'investissement s'effectue principalement selon une méthode de sélection de titres « bottom-up ». De plus, le processus intègre également un contrôle des risques au niveau macroéconomique et les effets potentiels des variables propres aux actifs immobiliers détenus par les sociétés telles que l'exposition pays et devise du bien, la demande locative, la croissance des loyers ainsi que les tendances d'occupation locative.

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	0,06	-0,06	3,02	9,73	24,44
Indice	1,20	0,84	4,63	15,18	33,20

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	3,13	15,31	-1,87	0,21	10,20
Indice	3,67	15,02	-0,79	4,06	10,36

Performance sur 12 mois glissants*

en %	31.07.13 31.07.14	31.07.14 31.07.15	31.07.15 31.07.16	31.07.16 31.07.17	31.07.17 31.07.18
Fonds	12,14	1,13	9,10	-2,37	3,02
Indice	12,57	2,74	13,30	-2,84	4,63

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 (source : © 2018 Morningstar). *Mid to Mid, coupons réinvestis au 31 juillet 2018. Les chiffres ne reflètent pas les frais initiaux à la charge des investisseurs individuels. Indice: source Factset.

Invesco Global Real Estate Securities Fund
Part C-Cap.

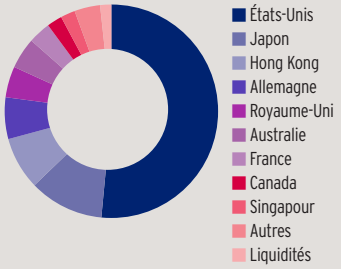
31 juillet 2018

10 principales positions*

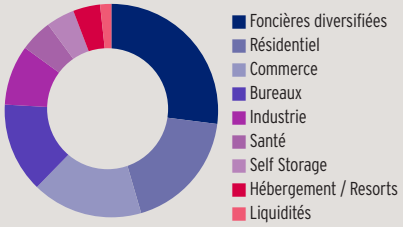
(Nombre total de positions: 125)

Participation	%
Prologis	3,5
Simon Property	3,3
AvalonBay Communities	3,1
Public Storage	2,6
Unibail-Rodamco-Westfield	2,1
Boston Properties	2,1
Vonovia	2,1
Mitsui Fudosan	1,9
Link REIT	1,8
Mitsubishi Estate	1,7

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Répartition géographique*

	en %
États-Unis	51,5
Japon	11,3
Hong Kong	8,0
Allemagne	6,3
Royaume-Uni	4,7
Australie	4,7
France	3,4
Canada	2,3
Singapour	2,2
Autres	3,9
Liquidités	1,7

Répartition sectorielle*

	en %
Foncières diversifiées	27,0
Résidentiel	18,5
Commerce	16,8
Bureaux	13,6
Industrie	9,1
Santé	4,9
Self Storage	4,3
Hébergement / Resorts	4,1
Liquidités	1,7

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 16,78 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	USD 6,57 Mlrd

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	-1,25
Bêta	0,92
Corrélation	0,95
Ratio d'information	-0,49
Ratio de Sharpe	0,22
Tracking Error	3,29
Volatilité en %	10,72

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

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
USD 15,68

VL la plus haute sur 1 an
USD 15,95 (09.07.18)

VL la plus basse sur 1 an
USD 14,33 (09.02.18)

Investissement minimum [2]
USD 1.000.000

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels
0,8%

Frais courants
1,25% (31/07/2017)

Source: *Invesco (données au 31 juillet 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%. **Morningstar.

Invesco Global Real Estate Securities Fund
Part C-Cap.

31 juillet 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. Ce Fonds est investi dans un secteur spécifique et vous devez être prêt à accepter des fluctuations de sa valeur plus importantes que pour un fonds ayant un profil d'investissement plus large. 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]L'équipe "Invesco Real Estate Global Securities" se compose des gérants de portefeuille Joe V. Rodriguez, Jr.*, Mark Blackburn, James Cowen*, Paul S. Curbo*, Grant Jackson, Darin Turner et Ping Ying Wang*. *Présent sur la photo.
[2]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.

Le produit mentionné ci-dessus est un compartiment du FCP de droit irlandais Invesco Funds Series. 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. Le montant des frais courants se fonde sur les frais annualisés de l'exercice clos en 31/07/2017. 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.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.

© 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.