Invesco Global Equity Market Neutral Fund
Part A-Distr.

31 août 2018

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
24 février 2016

Date de lancement initiale
17 juin 2015

Statut juridique
Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise
EUR

Type de part
Distribution

Actif net
EUR 28,04 Mln

Indice
Euribor 3 Month Index (EUR)

Code Bloomberg
IGMAADE LX

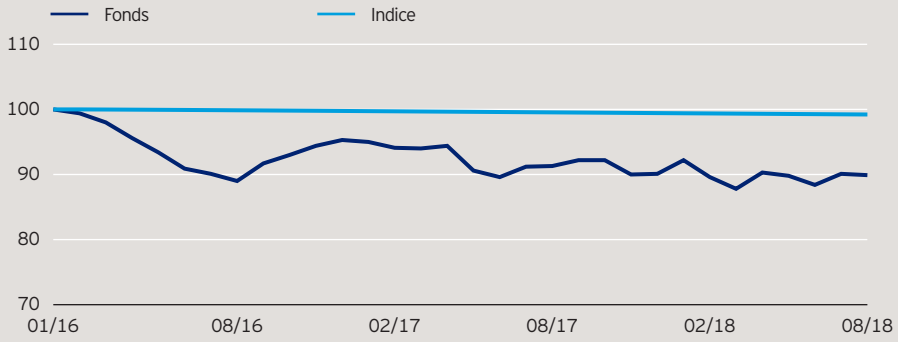
Code ISIN
LU1342486534

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 38 milliards de dollars US pour des investisseurs privés et institutionnels du monde entier (au 30 juin 2018).

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 24 février 2016 - 31 août 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	-1,53	-	-10,10
Indice	-0,33	-	-0,78

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	-	-	-	-	-5,46
Indice	-	-	-	-	-0,33

Performance sur 12 mois glissants*

	31.08.13 31.08.14	31.08.14 31.08.15	31.08.15 31.08.16	31.08.16 31.08.17	31.08.17 31.08.18
Fonds	-	-	-	2,58	-1,53
Indice	-	-	-	-0,32	-0,33

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 août 2018. Les chiffres ne reflètent pas les frais initiaux à la charge des investisseurs individuels. Indice: source Bloomberg. **Il existe actuellement un plafond discrétionnaire des frais courants de 1,70%. Ce plafond discrétionnaire peut avoir un impact positif sur la performance de la Catégorie d'Actions.**

Invesco Global Equity Market Neutral Fund
Part A-Distr.

31 août 2018

Principales pondérations sectorielles*

	Positions longues du fonds %	Positions courtes du fonds %	Exposition nette %
Industrie	32,22	-30,43	1,79
Produits de consommation non courante	26,53	-25,47	1,07
Technologie	25,26	-25,54	-0,28
Matériaux	23,86	-24,12	-0,26
Santé	16,50	-11,91	4,59
Energie	9,76	-10,35	-0,59
Services financiers	8,74	-9,71	-0,97
Produits de consommation courante	3,88	-4,99	-1,11
Services publics	2,65	-3,42	-0,76
Télécommunications	1,08	-2,75	-1,67

Principales pondérations géographiques*

	Positions longues du fonds %	Positions courtes du fonds %	Exposition nette %
États-Unis	65,40	-65,12	0,27
Japon	33,48	-34,59	-1,11
Canada	10,09	-8,06	2,03
Royaume-Uni	9,56	-8,39	1,17
Allemagne	6,43	-6,68	-0,25

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
EUR 8,99

VL la plus haute sur 1 an
EUR 9,42 (06.11.17)

VL la plus basse sur 1 an
EUR 8,69 (23.07.18)

Investissement minimum [1]
EUR 1.000

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels
1,4%

Frais courants
1,64% (28/02/2018)

10 principales positions longues %*

Participation	Secteur	Fonds
Cisco Systems	Technologie	3,2
UPM-Kymmene	Matériaux	3,1
HP	Technologie	3,1
Wellcare Health Plans	Santé	3,1
Mitsui	Industrie	2,9
Bombardier Recreational Products	Produits de consommation non courante	2,9
Peugeot	Produits de consommation non courante	2,8
Ibiden	Technologie	2,8
AGC	Industrie	2,8
K'S Holdings	Produits de consommation non courante	2,8

10 principales positions courtes %*

Participation	Secteur	Fonds
Gartner	Technologie	-3,3
Markel	Services financiers	-3,2
United Bankshares	Services financiers	-3,1
Cognex	Technologie	-3,1
Misumi	Industrie	-3,0
CCL Industries	Matériaux	-3,0
Thyssenkrupp	Matériaux	-3,0
Genmab	Santé	-2,9
Kansai Paint	Matériaux	-2,9
Nidec	Industrie	-2,9

Source: *Invesco (données au 31 août 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-Distr.

31 août 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. Le Fonds investira en produits dérivés (instruments complexes) pouvant comporter un effet de levier 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

[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.

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 (28/02/2018). 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.