Invesco Gold & Precious Metals Fund
Part Z-Cap.

31 août 2018

Objectif de gestion

Le fonds a pour objectif une croissance du capital à long terme. Pour atteindre son objectif, le fonds investit principalement dans des actions et des titres assimilés à des actions de sociétés dont l'activité a essentiellement trait à la prospection, l'extraction, le traitement ou le négoce et l'investissement de l'or et d'autres métaux précieux, comme l'argent, le platine, le palladium ou les diamants, dans le monde entier. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques

Norman MacDonald
Toronto
Gère le fonds depuis
juillet 2014

Date de lancement de la catégorie d'actions
08 mars 2018

Date de lancement initiale
21 juin 2010

Statut juridique
Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise
USD

Type de part
Capitalisation

Actif net
USD 49,04 Mln

Indice
Philadelphia Gold & Silver Index

Code Bloomberg
IVGPMZA LX

Code ISIN
LU1762221312

Dénouement
J+3

L'équipe d'investissement

Le fonds Invesco Gold & Precious Metals est géré par Norman MacDonald au Canada (au 30 juin 2018).

L'approche d'investissement

Le fonds Invesco Gold & Precious Metals est géré de manière active et investit principalement dans des actions d'entreprises minières faiblement exposées au sous-jacent, l'or physique. L'équipe de gestion sélectionne les valeurs selon une approche fondamentale « bottom-up » de chaque entreprise et met en œuvre une stratégie susceptible d'être considérée à contre-courant. La stratégie consiste à se concentrer sur les sociétés dotées d'équipes de direction et d'actifs de qualité, qui se traduit par une mise en avant de la valorisation et du profil rendement/risque plutôt que de tabler sur d'éventuelles hypothèses de rebond. Lorsqu'ils évaluent les entreprises, les gérants ont une vision à long terme des coûts des matières premières et font appel au coût marginal constant des prix de production des matières premières afin d'éviter la volatilité associée aux prix des matières premières.

Evolution de la performance*

La catégorie d'actions a été lancée le 08 mars 2018. Par conséquent, les premières performances seront publiées après une période complète de 12 mois, c'est-à-dire après le 08 mars 2019.

Performance cumulée*

en %	1 an	3 ans	Depuis le lancement
Fonds	-	-	-
Indice	-	-	-

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

Performance sur 12 mois glissants*

	31.08.13	31.08.14	31.08.15	31.08.16	31.08.17
en %	31.08.14	31.08.15	31.08.16	31.08.17	31.08.18
Fonds	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

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 Factset. **Il existe actuellement un plafond discrétionnaire des frais courants de 0,15 % maximum. Ce plafond discrétionnaire peut avoir un impact positif sur la performance de la Catégorie d'Actions.**

Invesco Gold & Precious Metals Fund
Part Z-Cap.

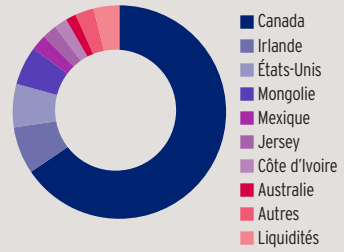
31 août 2018

10 principales positions*

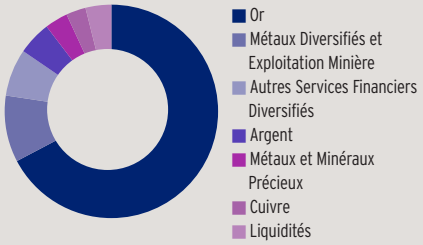
(Nombre total de positions: 41)

Participation	%
Source Physical Gold P-ETC	7,2
Turquoise Hill Resources	5,9
Newmont Mining	5,1
Continental Gold	4,8
Kinross Gold	4,8
Franco-Nevada	4,3
Torex Gold Resources	3,9
Goldcorp	3,8
Wheaton Precious Metals	3,6
Agnico-Eagle Mines	3,6

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Répartition géographique*

	en %
Canada	65,5
Irlande	7,2
États-Unis	6,6
Mongolie	5,9
Mexique	2,4
Jersey	2,2
Côte d'Ivoire	1,9
Australie	1,6
Autres	2,8
Liquidités	3,9

Répartition sectorielle*

	en %
Or	67,3
Métaux Diversifiés et Exploitation Minière	10,1
Autres Services Financiers Diversifiés	7,2
Argent	5,1
Métaux et Minéraux Précieux	3,5
Cuivre	3,0
Liquidités	3,9

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 4,66 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	USD 1,06 Mlrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
USD 8,60

VL la plus haute sur 1 an
USD 10,67 (19.04.18)

VL la plus basse sur 1 an
USD 8,30 (17.08.18)

Investissement minimum [1]
USD 1.500

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels
0,75%

Frais courants
1,15% (Estimés au 08/03/2018)

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 Gold & Precious Metals Fund
Part Z-Cap.

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. Le fonds détient un nombre limité de participations et est moins diversifié, ce qui peut entraîner d'importantes fluctuations de sa valeur. 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. Les investissements dans des instruments qui offrent une exposition aux matières premières sont, de manière générale, jugés plus risqués, ce qui peut impliquer des fluctuations fortes de la valeur du Fonds. 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 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. La catégorie d'actions ayant été lancée récemment, les frais courants se fondent sur le montant total prévu des frais. 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.