Invesco Energy Fund
Part C-Cap.

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 fonds a pour objectif une appréciation à long terme du capital en investissant au moins 70% de ses actifs dans un portefeuille international d'actions de sociétés exerçant leurs activités dans le secteur de l'énergie (grandes compagnies pétrolières, sociétés de services, de transport, de production et d'exploration liées au pétrole et au gaz naturel, sociétés développant des sources d'énergie alternatives). 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
01 février 2001

Date de lancement initiale
01 février 2001

Statut juridique
Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise
USD

Type de part
Capitalisation

Actif net
USD 111,90 Mln

Indice
MSCI World Energy ND

Code Bloomberg
INVENFC LX

Code ISIN
LU0123358144

Dénouement
J+3

Notation Morningstar™
★

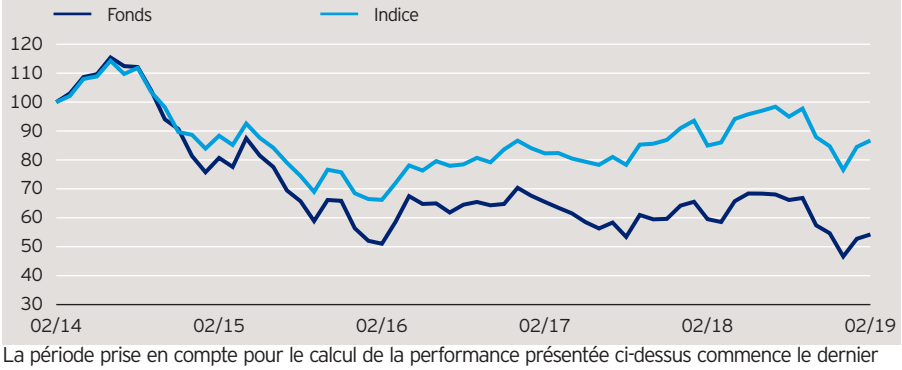
L'équipe d'investissement

Le fonds Invesco Energy est géré par Norman MacDonald au Canada (au 31 décembre 2018).

L'approche d'investissement

Le fonds Invesco Energy est géré de manière active et investit dans des actions de sociétés impliquées dans l'exploration, la production, le service, le forage, le transport, le raffinage et la commercialisation de pétrole, de gaz naturel et d'autres formes d'énergie. L'équipe de gestion sélectionne les valeurs d'après une analyse 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 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	16,33	2,86	-8,88	6,30	-45,75
Indice	13,26	2,62	2,04	30,99	-13,28

Performance calendaire*

en %	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	-17,50	-30,73	24,80	-8,77	-27,35
Indice	-11,60	-22,80	26,56	4,97	-15,84

Performance sur 12 mois glissants*

en %	28.02.14 28.02.15	28.02.15 28.02.16	28.02.16 28.02.17	28.02.17 28.02.18	28.02.18 28.02.19
Fonds	-19,30	-36,76	28,36	-9,12	-8,88
Indice	-11,63	-25,09	24,28	3,29	2,04

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 : © 2019 Morningstar). *Mid to Mid, coupons réinvestis au 28 février 2019. Les chiffres ne reflètent pas les frais initiaux à la charge des investisseurs individuels. Indice: source Factset.

Invesco Energy Fund
Part C-Cap.

28 février 2019

Participations et pondérations actives*

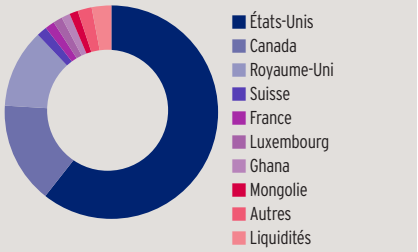
(Nombre total de positions: 37)

10 principales positions	%
BP PLC	6,0
Suncor Energy Inc	6,0
Royal Dutch Shell PLC	5,9
Chevron Corp	5,9
Canadian Natural Resources Ltd	5,4
Noble Energy Inc	5,1
Exxon Mobil Corp	5,0
Hess Corp	4,8
Devon Energy Corp	4,2
PrairieSky Royalty Ltd	4,0

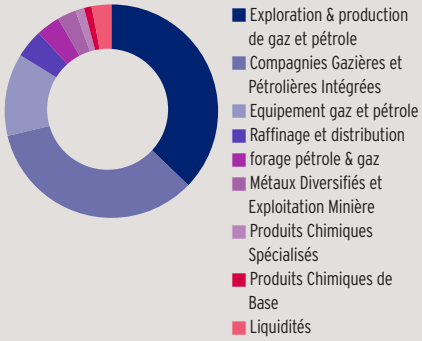
10 principales surpondérations	+
Noble Energy Inc	4,7
Hess Corp	4,1
Canadian Natural Resources Ltd	4,0
PrairieSky Royalty Ltd	3,8
Suncor Energy Inc	3,6
Range Resources Corp	3,6
Devon Energy Corp	3,5
Cabot Oil & Gas Corp	2,9
Halliburton Co	2,5
Helmerich & Payne Inc	2,4

10 principales sous-pondérations	-
Exxon Mobil Corp	9,0
Royal Dutch Shell PLC	5,0
TOTAL SA	4,3
Chevron Corp	3,7
ConocoPhillips	3,3
Enbridge Inc	3,1
Eni SpA	1,8
Marathon Petroleum Corp	1,8
TransCanada Corp	1,7
Kinder Morgan Inc/DE	1,6

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
États-Unis	60,6	54,2
Canada	15,4	12,0
Royaume-Uni	11,9	17,4
Suisse	1,6	0,0
France	1,4	5,7
Luxembourg	1,4	0,3
Ghana	1,3	0,0
Mongolie	1,3	0,0
Autres	2,1	10,3
Liquidités	3,0	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Exploration & production de gaz et pétrole	37,2	18,2
Compagnies Gazières et Pétrolières Intégrées	34,1	56,4
Equipement gaz et pétrole	12,5	5,7
Raffinage et distribution	4,3	7,1
forage pétrole & gaz	3,6	0,2
Métaux Diversifiés et Exploitation Minière	2,8	0,0
Produits Chimiques Spécialisés	1,4	0,0
Produits Chimiques de Base	1,2	0,0
Autres	0,0	12,4
Liquidités	3,0	0,0

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 74,39 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	USD 17,95 Mlrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
USD 16,53

VL la plus haute sur 1 an
USD 21,78 (22.05.18)

VL la plus basse sur 1 an
USD 14,04 (02.01.19)

Investissement minimum [1]
USD 1.000.000

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels
1,0%

Frais courants [2]
1,40%

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	-9,26
Bêta	1,37
Corrélation	0,94
Ratio d'information	-0,61
Ratio de Sharpe	0,03
Tracking Error	10,98
Volatilité en %	25,52

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

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%. **Morningstar.
Les dix principales sur- et sous-pondérations représentent les plus grandes différences de pondération entre le fonds et l'indice.

Invesco Energy Fund
Part C-Cap.

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. 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. 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 1.000.000 / 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.
[2]Les 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.

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. 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.

© 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.