

Objectif de gestion

Le Fonds a pour objectif de générer une appréciation à long terme du capital. Il entend investir principalement dans des actions de sociétés du monde entier ayant une capitalisation boursière d'au moins 1 milliard d'USD au moment de l'investissement initial. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le document d'informations clés pour l'investisseur ainsi que le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Stephen Anness
Henley -on- Thames
Gère le fonds depuis
mai 2015



Andrew Hall
Henley -on- Thames
Gère le fonds depuis
mai 2015

Gérant adjoint:

Joe Dowling
Henley -on- Thames
Gère le fonds depuis
novembre 2018

Date de lancement de la catégorie d'actions

20 mai 2015

Date de lancement initiale

20 mai 2015

Statut juridique

Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise

USD

Type de part

Capitalisation

Actif net

USD 38,53 Mln

Indice

MSCI AC World Index

Code Bloomberg

INVGAU LX

Code ISIN

LU1218204631

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★★

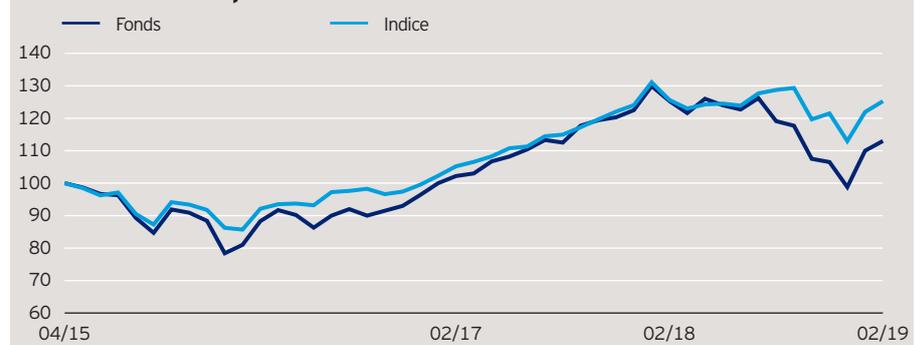
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par Stephen Anness et Andrew Hall. Stephen gère le fonds depuis son lancement en janvier 2013 et possède plus de 10 ans d'expérience dans la gestion de portefeuilles concentrés. Andrew a rejoint le centre de gestion d'Invesco à Henley en mai 2013 et est devenu co-gérant de la stratégie en mai 2014. Andrew a fait ses armes dans le domaine des hedge funds. Le total des encours investis en actions internationales s'élevait à 6,9 milliards de dollars US, dont 403 millions de dollars US pour la stratégie Global Opportunities (au 31 décembre 2018).

L'approche d'investissement

La philosophie d'investissement du centre de gestion de Henley repose sur une gestion active. L'équipe de gestion de la stratégie "global opportunities" se concentre sur des investissements dans des sociétés qu'elle pense être clairement sous-évaluées et où il existe une asymétrie entre le risque et la compensation attendus, par le biais d'une approche d'investissements sans contrainte et orientée sur les fondamentaux. Toutes les idées potentielles sont soumises à une analyse rigoureuse des fondamentaux afin de déterminer l'idée la plus prometteuse et d'évaluer les opportunités. Cela conduit à la structuration d'un portefeuille concentré reposant sur de fortes convictions dont les gestionnaires de fonds pensent qu'il représente globalement leurs meilleures idées quant aux actions et dont ils pensent qu'il a la possibilité de fournir des rendements attractifs à long terme.

Evolution de la performance 20 mai 2015 - 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 %	YTD	1 mois	1 an	3 ans	Depuis le lancement
Fonds	14,37	2,73	-9,82	39,51	13,00
Indice	10,86	2,72	-0,30	46,15	25,25

Performance calendaire*

en %	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	-	-	9,05	27,07	-19,35
Indice	-	-	8,48	24,62	-8,93

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	-	-	26,17	22,60	-9,82	-
Indice	-	-	22,76	19,41	-0,30	-

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Global Opportunities Fund Part C-Cap.

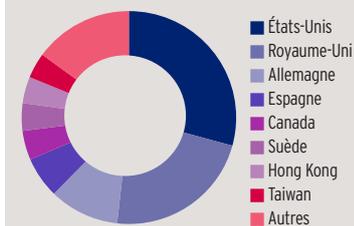
28 février 2019

Participations et pondérations actives*

(Nombre total de positions: 36)

10 principales positions	%	10 principales surpondérations	+	10 principales sous-pondérations	-
Rolls-Royce	7,0	Rolls-Royce	6,9	Apple	1,9
Bayer	6,8	Bayer	6,6	Microsoft	1,8
Autoliv	4,2	Autoliv	4,2	Amazon	1,5
Standard Chartered	4,0	Standard Chartered	4,0	Facebook 'A'	0,9
Tesco	3,9	Taiwan Semiconductor ADR	3,9	Johnson & Johnson	0,8
Taiwan Semiconductor ADR	3,9	Tesco	3,8	Alphabet 'C'	0,8
Volkswagen	3,8	Volkswagen	3,8	Alphabet 'A'	0,8
Baker Hughes	3,7	Baker Hughes	3,7	Exxon Mobil	0,7
Tencent	3,4	Melrose Industries	3,1	Nestle	0,6
Banco Santander	3,2	First Republic Bank	3,1	Bank of America	0,6

Répartition géographique du fonds en %*



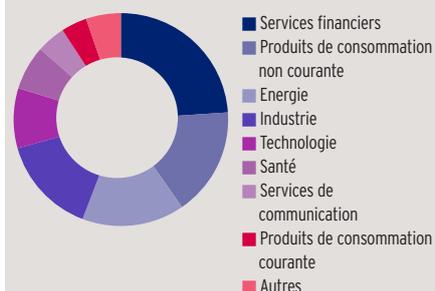
Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
États-Unis	29,4	54,6
Royaume-Uni	22,6	5,2
Allemagne	10,6	2,6
Espagne	6,3	0,9
Canada	4,5	3,1
Suède	4,2	0,8
Hong Kong	4,0	1,2
Taiwan	3,9	1,3
Autres	15,0	30,4
Liquidités	-0,5	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Services financiers	24,0	17,2
Produits de consommation non courante	16,5	10,5
Energie	15,5	6,3
Industrie	14,9	10,6
Technologie	9,2	15,3
Santé	6,8	11,7
Services de communication	4,4	8,9
Produits de consommation courante	3,9	8,1
Autres	5,3	11,3
Liquidités	-0,5	0,0

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 83,75 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	USD 35,87 Mlrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

USD 11,30

VL la plus haute sur 1 an

USD 12,85 (22.05.18)

VL la plus basse sur 1 an

USD 9,67 (27.12.18)

Investissement minimum ¹

USD 1.000.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels

0,9%

Frais courants ²

1,15%

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 Opportunities 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. 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

¹Les 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.

²Suite à l'introduction de changements importants au sein de la structure des frais, les frais courants se fondent sur le montant total prévu des frais. 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.

Le 7 septembre 2018, le compartiment d'un FCP de droit irlandais nommé Invesco Global Select Equity Fund a fusionné avec Invesco Global Opportunities Fund.

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.