Invesco Global Consumer Trends Fund
Part Z (EUR)-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 vise à générer une appréciation du capital à long terme en investissant dans un portefeuille international de participations dans des sociétés dont l'activité principale consiste à concevoir, produire ou distribuer des produits et services liés aux besoins de consommation discrétionnaire des personnes. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour. **Le fonds a été renommé le 06/12/2018; il s'appelait auparavant Invesco Global Leisure Fund.**

Principales caractéristiques

Ido Cohen
Houston
Gère le fonds depuis mai 2011

Juan Hartsfield
Houston
Gère le fonds depuis janvier 2009

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

Date de lancement initiale
03 octobre 1994

Statut juridique
Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise
EUR

Type de part
Capitalisation

Actif net
USD 1,81 Mlrd

Indice
MSCI World Consumer Discretionary Index-NR

Code Bloomberg
INGLZEA LX

Code ISIN
LU1762220850

Dénouement
J+3

L'équipe d'investissement

Le fonds Invesco Global Consumer Trends Fund est géré par le centre de gestion d'Invesco "actions fondamentales" à Houston, au Texas. L'équipe de gestion se compose d'un gérant de portefeuille principal et d'un co-gérant qui utilisent une approche collaborative. Les décisions finales d'achat et de vente sont prises par le gérant de portefeuille principal, Ido Cohen (au 31 décembre 2018).

L'approche d'investissement

Le fonds Invesco Global Leisure est un portefeuille international géré de manière active, axé sur les tendances de consommation découlant de l'évolution du niveau de vie, de la démographie et de la connectivité. Le processus d'investissement mis en œuvre par l'équipe de gestion se base sur trois piliers : 1) la sélection de titres axée sur l'analyse fondamentale et la valorisation; 2) la construction du portefeuille déterminée par des pratiques de diversification cohérentes et des disciplines strictes de vente; 3) la gestion du risque et l'analyse des facteurs thématiques externes intégrés à chaque étape du processus d'investissement.

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 %	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

Performance sur 12 mois glissants*

	28.02.14	28.02.15	28.02.16	28.02.17	28.02.18
en %	28.02.15	28.02.16	28.02.17	28.02.18	28.02.19
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 : © 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 Global Consumer Trends Fund
Part Z (EUR)-Cap.

28 février 2019

Participations et pondérations actives*

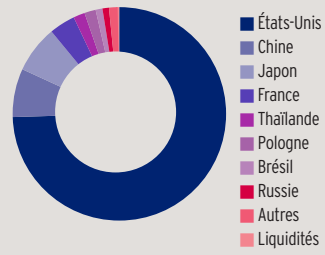
(Nombre total de positions: 67)

10 principales positions	%
Amazon	9,9
Alibaba	5,8
Lowe's	4,7
Intelsat	3,8
Netflix	3,5
Norwegian Cruise Line	3,0
Nintendo	3,0
Home Depot	2,3
Penn National Gaming	2,1
Take-Two Interactive	2,1

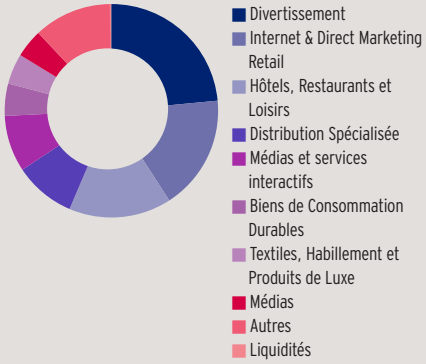
10 principales surpondérations	+
Alibaba	5,8
Intelsat	3,8
Netflix	3,5
Nintendo	3,0
Norwegian Cruise Line	2,7
Lowe's	2,6
Penn National Gaming	2,1
Take-Two Interactive	2,1
G-III Apparel	2,1
Facebook 'A'	2,0

10 principales sous-pondérations	-
Amazon	6,7
McDonald's	3,5
Toyota Motor	3,3
Home Depot	2,9
Nike 'B'	2,5
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	2,3
Starbucks	2,3
TJX	1,5
Daimler	1,3
Honda Motor	1,1

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
États-Unis	74,5	61,1
Chine	7,3	0,1
Japon	7,2	14,7
France	3,9	6,6
Thaïlande	1,7	0,0
Pologne	1,7	0,0
Brésil	1,0	0,0
Russie	1,0	0,0
Autres	1,3	17,5
Liquidités	0,3	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Divertissement	23,5	0,0
Internet & Direct Marketing Retail	17,4	21,2
Hôtels, Restaurants et Loisirs	15,5	17,2
Distribution Spécialisée	9,3	16,1
Médias et services interactifs	8,5	0,0
Biens de Consommation Durables	4,9	6,1
Textiles, Habillement et Produits de Luxe	4,6	13,0
Médias	4,3	0,0
Autres	11,7	26,3
Liquidités	0,3	0,0

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	EUR 143,74 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	EUR 12,94 Mlrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
EUR 10,64

VL la plus haute sur 1 an
EUR 11,62 (02.10.18)

VL la plus basse sur 1 an
EUR 8,98 (21.12.18)

Investissement minimum [1]
EUR 1.000

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels
0,75%

Frais courants [2]
1,11%

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 Consumer Trends Fund
Part Z (EUR)-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. 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 1.500 / 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.
[2]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. 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.

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. 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.