

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

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

EUR

Type de part

Distribution

Actif net

USD 7,39 Mln

Indice

MSCI AC World Index

Code Bloomberg

INVGAE LX

Code ISIN

LU1218204474

Dénouement

J+3

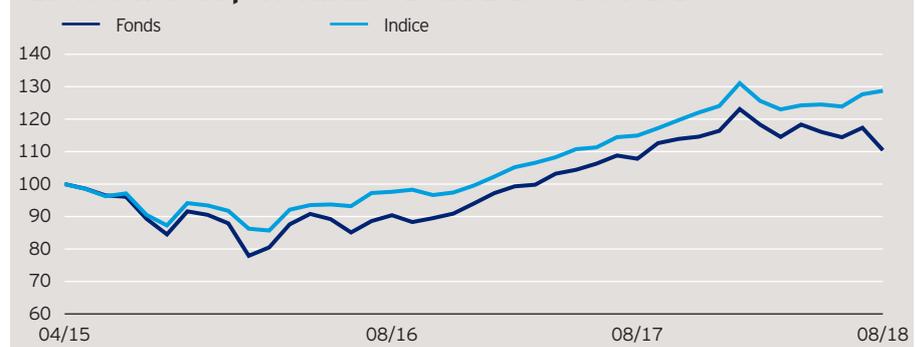
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par Stephen Anness et Andrew Hall. Stephen gère la stratégie Global Opportunities pour Invesco Perpetual depuis son lancement en janvier 2013 et possède plus de 10 ans d'expérience dans la gestion de portefeuilles concentrés. Andrew a rejoint Invesco Perpetual 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 8,3 milliards de dollars US, dont 501 millions de dollars US pour la stratégie Global Opportunities (au 31 mai 2018).

L'approche d'investissement

L'équipe croit fortement à une gestion active des investissements et la place au cœur de la philosophie d'investissement. L'équipe d'investissement de la stratégie d'opportunités globale d'Invesco Perpetual 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 - 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	2,43	23,65	10,42
Indice	11,99	42,24	28,73

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	-	-	-	6,94	23,83
Indice	-	-	-	8,48	24,62

Performance sur 12 mois glissants*

en %	31.08.13	31.08.14	31.08.15	31.08.16	31.08.17	31.08.18
Fonds	-	-	1,23	19,25	2,43	
Indice	-	-	7,86	17,75	11,99	

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Global Opportunities Fund

Part A (EUR Hgd)-Distr.

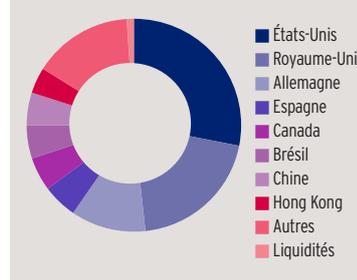
31 août 2018

Participations et pondérations actives*

(Nombre total de positions: 37)

10 principales positions	%	10 principales positions positives	+	10 principales positions négatives	-
Rolls-Royce	7,6	Rolls-Royce	7,6	Apple	2,5
Bayer	7,5	Bayer	7,3	Amazon	1,8
National Oilwell Varco	4,6	National Oilwell Varco	4,5	Microsoft	1,8
Standard Chartered	3,9	Standard Chartered	3,9	Facebook 'A'	0,9
Volkswagen	3,9	Volkswagen	3,8	Alphabet 'C'	0,8
Banco Santander	3,6	Banco Santander	3,5	Alphabet 'A'	0,8
Canadian Natural Resources	3,4	Canadian Natural Resources	3,4	Johnson & Johnson	0,8
Baker Hughes	3,4	Baker Hughes	3,3	Exxon Mobil	0,7
Autoliv	3,2	Autoliv	3,2	Bank of America	0,6
Royal Dutch Shell 'A'	3,1	Tesco	2,9	Wells Fargo	0,6

Répartition géographique du fonds en %*



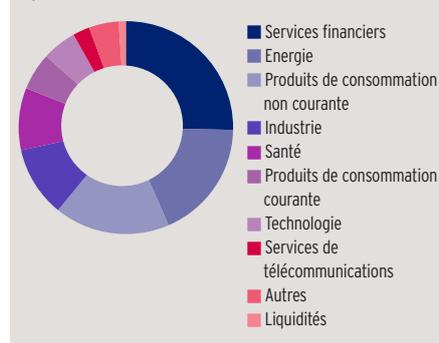
Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
États-Unis	28,1	55,3
Royaume-Uni	20,2	5,1
Allemagne	11,3	2,9
Espagne	5,2	0,9
Canada	5,1	3,0
Brésil	5,1	0,6
Chine	5,0	3,4
Hong Kong	3,9	1,1
Autres	15,0	27,8
Liquidités	1,1	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Services financiers	25,3	17,3
Energie	18,1	6,5
Produits de consommation non courante	17,4	12,3
Industrie	10,7	10,5
Santé	9,4	11,7
Produits de consommation courante	5,7	7,9
Technologie	5,2	20,2
Services de télécommunications	2,5	2,8
Autres	4,5	10,8
Liquidités	1,1	0,0

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	EUR 74,08 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	EUR 38,59 Mlrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 11,01

VL la plus haute sur 1 an

EUR 12,44 (25.01.18)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 10,79 (06.09.17)

Investissement minimum ¹

EUR 1.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels

1,4%

Frais courants

1,75% (31/08/2017)

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 Opportunities Fund

Part A (EUR Hgd)-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. 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 1.500 / 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 (31/08/2017). 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.invescoeuropa.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.