

Objectif de gestion

Le fonds vise à générer une croissance du capital à long terme en investissant dans des entreprises du secteur de la santé à travers le monde. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus en vigueur.

Principales caractéristiques



Derek Taner
Atlanta

Henry Wu
New York

Gère le fonds depuis
janvier 2006

Gère le fonds depuis
avril 2017

Date de lancement de la catégorie d'actions

03 mars 1994

Date de lancement initiale ¹

01 juin 1982

Statut juridique

Compartiment du FCP de droit irlandais avec le statut de UCITS

Devise

USD

Type de part

Distribution

Actif net

USD 423,90 Mln

Indice

MSCI World Health Care ND

Code Bloomberg

INVHEDA ID

Code ISIN

IE0003824293

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★

L'équipe d'investissement

Le fonds Invesco Global Health Care est géré par les gérants de portefeuille Derek Taner et Henry Wu. Derek Taner dirige la recherche sur le secteur de la santé au sein d'Invesco. Le fonds est géré de manière collaborative par les deux gérants qui contribuent chacun aux idées d'investissement, à la recherche et à la prise de décision.

L'approche d'investissement

Le fonds Invesco Global Health Care est géré de manière active et recherche des titres à des prix attractifs dans le secteur de la santé, à travers le monde et sur l'ensemble des capitalisations boursières. Lorsqu'elle sélectionne des titres pour le fonds, l'équipe de gestion adopte une approche « bottom-up » en mettant l'accent sur les fondamentaux du secteur et de l'entreprise. Les gérants cherchent à identifier les sociétés possédant des fondamentaux attractifs sur le long-terme et des valorisations probantes, mais qui sont temporairement délaissées. La valorisation est un facteur important lors de la construction d'un portefeuille disposant d'un potentiel de croissance, car elle permet aux sociétés d'être valorisées de manière plus juste et de réaliser leur potentiel de croissance. L'équipe de gestion construit son portefeuille selon une approche rigoureuse dans le but de maximiser la performance ajustée du risque.

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 %	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	6,05	-5,77	40,11
Indice	11,24	11,89	66,43
Quartile	3	4	3
Classement	48/64	47/55	33/44

Mstar GIF OS sector: Actions Secteur Santé

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	37,53	19,31	1,02	-13,51	14,37
Indice	36,27	18,10	6,60	-6,81	19,80

Performance sur 12 mois glissants*

en %	31.07.13 31.07.14	31.07.14 31.07.15	31.07.15 31.07.16	31.07.16 31.07.17	31.07.17 31.07.18
Fonds	21,91	21,96	-15,74	5,45	6,05
Indice	20,88	23,05	-4,33	5,13	11,24

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Global Health Care Fund

Part A-Distr.

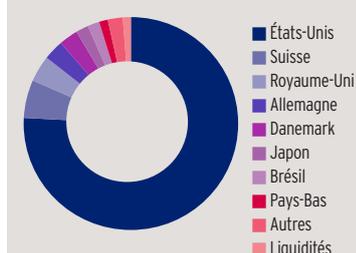
31 juillet 2018

Participations et pondérations actives*

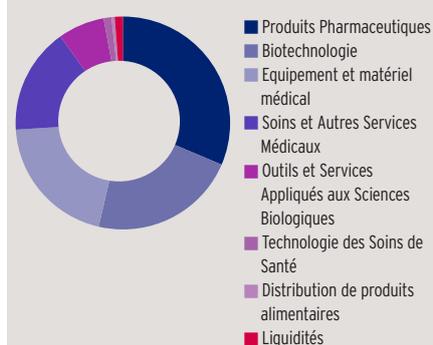
(Nombre total de positions: 78)

10 principales positions	%	10 principales positions positives	+	10 principales positions négatives	-
UnitedHealth Group Inc	4,6	Zimmer Biomet Holdings Inc	2,9	Pfizer Inc	4,6
Thermo Fisher Scientific Inc	4,4	Thermo Fisher Scientific Inc	2,6	Johnson & Johnson	2,8
Novartis AG	4,2	Humana Inc	2,3	AbbVie Inc	2,7
Johnson & Johnson	4,0	BioMarin Pharmaceutical Inc	1,7	Amgen Inc	2,6
AstraZeneca PLC	3,4	Dentsply Sirona	1,6	GlaxoSmithKline PLC	2,0
Zimmer Biomet Holdings Inc	3,4	Alexion Pharmaceuticals Inc	1,6	Gilead Sciences Inc	2,0
Humana Inc	3,1	Wright Medical Group NV	1,6	Sanofi	1,9
Eli Lilly & Co	3,0	AstraZeneca PLC	1,5	Roche Holding AG	1,8
Merck & Co Inc	2,7	Centene Corp	1,4	Becton Dickinson and Co	1,3
Biogen Inc	2,6	Biogen Inc	1,2	CSL Ltd	1,3

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
États-Unis	75,8	69,9
Suisse	5,8	7,9
Royaume-Uni	4,0	4,3
Allemagne	3,0	3,5
Danemark	2,9	2,4
Japon	1,9	5,3
Brésil	1,8	0,0
Pays-Bas	1,3	0,8
Autres	2,3	5,9
Liquidités	1,2	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Produits Pharmaceutiques	31,4	43,3
Biotechnologie	22,2	15,7
Equipement et matériel médical	20,4	19,0
Soins et Autres Services Médicaux	16,1	16,3
Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	7,0	4,9
Technologie des Soins de Santé	1,2	0,7
Distribution de produits alimentaires	0,5	0,0
Liquidités	1,2	0,0

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 81,12 Mrld
Capitalisation boursière médiane	USD 9,57 Mrld

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	-5,76
Bêta	1,15
Corrélation	0,86
Ratio d'information	-0,63
Ratio de Sharpe	-0,16
Tracking Error	8,87
Volatilité en %	16,82

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

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

USD 137,15

VL la plus haute sur 1 an

USD 138,86 (27.07.18)

VL la plus basse sur 1 an

USD 120,84 (04.04.18)

Investissement minimum²

USD 1.500

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels

2,0%

Frais courants

2,44% (30/11/2017)

Source: *Invesco (données au 31 juillet 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%. **Morningstar.

Invesco Global Health Care Fund

Part A-Distr.

31 juillet 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. 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

¹La date de lancement initiale présentée ici est différente de la date de lancement du fonds mentionnée dans le document d'information clé pour l'investisseur, car elle indique la date de lancement d'un ancien fonds qui a fusionné avec le fonds présenté. C'est pourquoi le track record débute avec cet ancien fonds. Pour plus d'informations, connectez-vous sur www.invescoeuropa.com.

²Les 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.

Le produit mentionné ci-dessus est un compartiment du FCP de droit irlandais Invesco Funds Series 3. 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 30/11/2017. 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.