Invesco Global Opportunities Fund
Acciones A (EUR Hgd)-Distr.

31 enero 2019

Objetivos del Fondo

El objetivo del fondo es lograr una revalorización del capital a largo plazo. Para ello, el fondo invertirá principalmente en una cartera concentrada de acciones a nivel global con una capitalización mínima de 1.000 millones de dólares en el momento de realizar la inversión inicial. Para conocer todos los objetivos y la oplítica de inversión consulte el folleto actual.

Datos clave del Fondo

Stephen Anness
Henley -on- Thames
Gestor del fondo desde
Mayo 2015

Andrew Hall
Henley -on- Thames
Gestor del fondo desde
Mayo 2015

Gestor adjunto:

Joe Dowling
Henley -on- Thames
Gestor del fondo desde
noviembre 2018

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción
20 mayo 2015

Lanzamiento original del Fondo
20 mayo 2015

Estatus legal
SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción
EUR

Tipo de la unidad
Distribución

Volumen del Fondo
USD 38,01 Mill.

Índice
MSCI AC World Index

Código Bloomberg
INVGADE LX

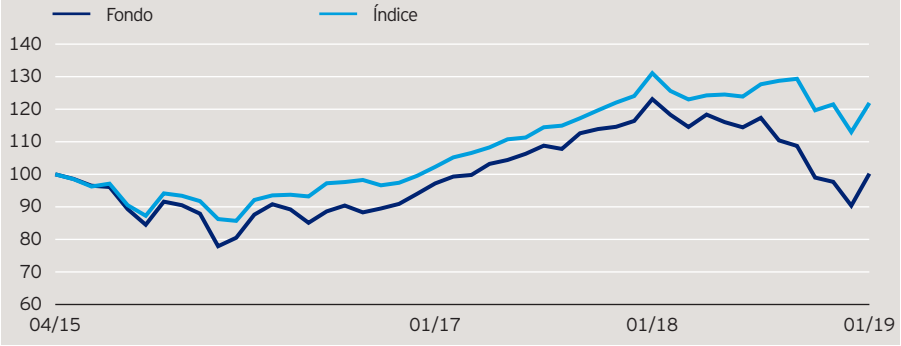
Código ISIN
LU1218204474

Liquidación
T+3

Comentario trimestral

Los mercados globales de renta variable sufrieron caídas en el cuarto trimestre y pusieron el broche a su peor año desde la crisis financiera. El miedo se apoderó de los mercados debido a diversos factores, incluidos una subida demasiado rápida de los tipos de interés por parte de la Reserva Federal (Fed); la revisión a la baja del crecimiento económico del tercer trimestre en EE. UU.; la advertencia del Presidente Trump de que estaba preparando para un cierre «prolongado» del gobierno en caso de no recibir la financiación esperada para construir el muro de la frontera con México, así como la salida del Reino Unido de la UE y las negociaciones comerciales en curso entre EE. UU. y China. El fondo está orientado a la selección de valores de alta convicción y sin limitaciones. Apostamos por las ideas más interesantes en todo el mundo, y construimos una cartera ocasionalmente concentrada de valores que pueden ofrecer rentabilidades atractivas a largo plazo.

Rentabilidad a largo plazo 20 mayo 2015 - 31 enero 2019*



Cada periodo comienza al final del mes indicado. El primer mes indicado podría no representar un mes completo y podría comenzar solo con la fecha de lanzamiento o reestructuración mostrada en el titular.

Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	Desde lanzamiento
Fondo	-18,61	8,75	0,05
Índice	-6,98	12,24	5,51

Rentabilidad por años naturales*

en %	2014	2015	2016	2017	2018
Fondo	-	-	6,94	23,83	-22,37
Índice	-	-	8,48	24,62	-8,93

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	31.01.14 31.01.15	31.01.15 31.01.16	31.01.16 31.01.17	31.01.17 31.01.18	31.01.18 31.01.19
Fondo	-	-	24,78	26,65	-18,61
Índice	-	-	18,60	28,15	-6,98

La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros.

*Fuente: © 2019 Morningstar. Dividendos reinvertidos a 31 enero 2019. Datos calculados a partir de precios medios, netos de comisiones y no incluyen gastos de venta, impuestos ni la comisión de suscripción que deben pagar los inversores minoristas. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo, excepto la rentabilidad del índice que aparece en USD. Índice Fuente: Factset. **Actualmente existe un límite discrecional de los gastos corrientes del 1,75%, que se aplicó el 7 de septiembre de 2018 tras la fusión del Invesco Global Select Equity Fund con el Fondo. Este límite discrecional podrá afectar positivamente a la rentabilidad de la Clase de Acciones.**

Invesco Global Opportunities Fund
Acciones A (EUR Hgd)-Distr.

31 enero 2019

Posiciones y ponderaciones activas*

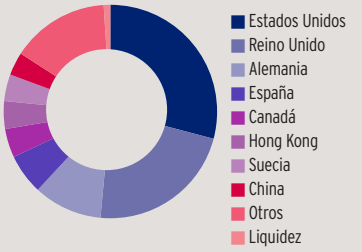
(Número total de posiciones: 36)

10 principales posiciones	%
Rolls-Royce	6,9
Bayer	6,6
Standard Chartered	4,2
Autoliv	4,1
Volkswagen	3,8
Tesco	3,8
Tencent	3,5
Baker Hughes	3,4
Banco Santander	3,4
Taiwan Semiconductor ADR	3,2

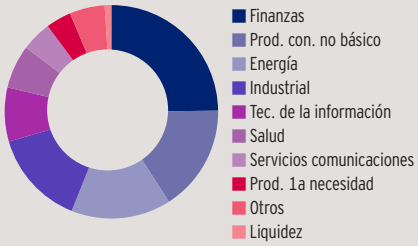
Top 10 sobreponderaciones	+
Rolls-Royce	6,9
Bayer	6,4
Standard Chartered	4,2
Autoliv	4,0
Tesco	3,8
Volkswagen	3,8
Baker Hughes	3,4
Banco Santander	3,2
Taiwan Semiconductor ADR	3,2
Sberbank of Russia	3,1

Top 10 infraponderaciones	-
Apple	1,8
Microsoft	1,7
Amazon	1,6
Facebook 'A'	0,9
Johnson & Johnson	0,8
Alphabet 'C'	0,8
Alphabet 'A'	0,8
Exxon Mobil	0,7
Bank of America	0,6
Nestle	0,6

Distribución geográfica del fondo en %*



Ponderación de sectores del fondo en %*



Distribución geográfica*

en %	Fondo	Índice
Estados Unidos	29,1	54,3
Reino Unido	22,4	5,2
Alemania	10,4	2,7
España	6,1	0,9
Canadá	4,4	3,0
Hong Kong	4,2	1,1
Suecia	4,1	0,8
China	3,5	3,7
Otros	14,9	28,3
Liquidez	1,0	0,0

Distribución sectorial*

en %	Fondo	Índice
Finanzas	24,8	17,3
Prod. con. no básico	16,1	10,6
Energía	15,1	6,3
Industrial	14,4	10,4
Tec. de la información	8,2	14,8
Salud	6,6	11,8
Servicios comunicaciones	4,6	9,1
Prod. 1a necesidad	3,8	8,2
Otros	5,3	11,5
Liquidez	1,0	0,0

Características financieras*

Capitalización media ponderada	EUR 72,58 Miles de Mill.
Capitalización media	EUR 27,92 Miles de Mill.

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo
EUR 9,99

Precio máximo 12 meses
EUR 12,32 (01.02.18)

Precio mínimo 12 meses
EUR 8,82 (27.12.18)

Inversión mínima [1]
EUR 1.000

Comisión de suscripción
Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual
1,4%

Gastos Corrientes [2]
1,75%

Fuente: *Invesco (a 31 enero 2019). Las ponderaciones y asignaciones de la cartera pueden variar sin previo aviso. Las ponderaciones están redondeadas a la décima o centésima porcentual más cercana, por lo que la suma agregada puede no ser exactamente igual al 100%.
Las 10 mayores infra- y sobre-ponderaciones representan las mayores diferencias de ponderación entre el fondo y el índice.

Invesco Global Opportunities Fund
Acciones A (EUR Hgd)-Distr.

31 enero 2019

Advertencias de riesgo

El valor de las inversiones y el de cualquier renta fluctuará (en parte como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio) y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido. El fondo invierte en un número limitado de posiciones y está menos diversificado, lo cual puede provocar grandes fluctuaciones en su valor. Los riesgos aquí descritos son los riesgos importantes específicos del fondo. Para más información, por favor, consulten el Documento de Información Relevante para el Inversor (KIID) y para conocer todos los riesgos el folleto actual.

Información importante

[1]La inversión mínima es: 1.500 dólares / 1.000 euros / 1.000 libras / 1.500 franco suizo / 10.000 corona sueca. Por favor, contacte con nosotros o consulte el último prospecto para conocer las inversiones mínimas en otras divisas.
[2]Como consecuencia de la introducción de un cambio sustancial en la estructura de comisiones, la cifra de gastos corrientes es una estimación basada en los gastos totales esperados. Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye los costes de transacción del portafolio, excepto en el caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida al comprar o vender acciones/participaciones de otro fondo.

El 7 de septiembre de 2018, un fondo de inversión domiciliado en Irlanda denominado Global Select Equity Fund se fusionó con Invesco Global Opportunities Fund.

Las participaciones/acciones del fondo ofrecidas en este documento están registradas ante la CNMV para su comercialización pública. Los valores mencionados en este documento no representan necesariamente parte de la cartera ni constituyen una recomendación de compra o venta. Por favor consulte los documentos más actualizados del fondo y de la clase de acción (Documento de Datos Fundamentales para el Inversor -KIID-, el folleto en vigor y las últimas cuentas anuales y semestrales publicadas) para obtener más información sobre nuestros fondos. Los inversores de Reino Unido deben consultar también el documento de información sumplementaria (SID). Esta información está disponible gratuitamente en la dirección de contacto mostrada. Este documento de marketing no es una invitación para suscribir acciones del fondo y tiene un fin únicamente informativo. No puede ser considerado bajo ninguna circunstancia como un asesoramiento financiero. Publicado por Invesco Asset Management S.A., Sucursal en España y registrado ante la CNMV.

La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros. Cuando personas físicas o la empresa han expresado opiniones, estas se basan en las condiciones actuales del mercado, pueden diferir de otros profesionales de la inversión, pueden cambiar sin previo aviso y no deben ser interpretados como una recomendación de inversión. Si los inversores no están seguros de si el producto se ajusta a sus necesidades, deberían contactar a su asesor financiero. La oferta y distribución del fondo y sus clases de acciones en ciertas jurisdicciones puede estar restringida por la ley. Aquellas personas que tengan acceso a este documento son responsables de informarse y cumplir cualquier restricción relevante. Este documento no constituye una oferta o solicitud de nadie en ninguna jurisdicción en la que la citada oferta no esté autorizada ni a ninguna persona a la que sea ilegal realizar dicha oferta o solicitud. Las personas interesadas en adquirir el fondo deben informarse sobre (i) los requisitos legales en los países de su nacionalidad, residencia, residencia habitual o domicilio; (ii) cualquier control cambiario y (iii) cualquier consecuencia fiscal relevante. Como en todas las inversiones hay riesgos asociados. Este documento es únicamente informativo. Los servicios de gestión de activos prestados por Invesco cumplen todas las legislaciones y regulaciones locales. El fondo solo está disponible en aquellas jurisdicciones en las que se permite su promoción y venta. No todas las clases de acciones de este fondo están disponibles para su venta al público en todas las jurisdicciones y no todas las clases de acciones son iguales ni son apropiadas para cada inversor. La estructura de comisiones y los niveles mínimos de inversión pueden variar dependiendo de la clase de acción elegida. Por favor revise el folleto del fondo en vigor para conocer el criterio de cada clase individual y contacte con la oficina local de Invesco para conocer todos los detalles del registro de los fondos en su jurisdicción. Este documento es un material de marketing y no pretende ser una recomendación para invertir en una determinada clase de activo, título o estrategia. Los requisitos regulatorios que requieren imparcialidad en las recomendaciones de inversión no son aplicables ni existe ninguna prohibición de realizar operaciones antes de su publicación. La información proporcionada tiene únicamente fines ilustrativos, por lo que no puede ser considerada bajo ningún concepto como una recomendación para comprar, mantener o vender títulos.

© 2019 Morningstar. Todos los derechos son reservados. La información contenida aquí: (1) incluye información que es propiedad de Morningstar y/o sus suministradores de informaciones en español; (2) no puede ser copiada o redistribuida; y (3) no se garantiza que sean correcta, completa o actualizada. Morningstar y/o sus suministradores de informaciones en español, no se hacen responsables por ninguna operación de compraventa, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información.