

Objetivos del Fondo

El fondo busca incrementar el capital a largo plazo invirtiendo en acciones de compañías de salud de todo el mundo. Para conocer todos los objetivos y la política de inversión del fondo consulte el prospecto más actual.

Datos clave del Fondo



Derek Taner
Atlanta
Gestor del fondo desde
Enero 2006



Henry Wu
New York
Gestor del fondo desde
abril 2017

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción

03 marzo 1994

Lanzamiento original del Fondo ¹

01 junio 1982

Estatus legal

Unit Trust Irlandés con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción

USD

Tipo de la unidad

Distribución

Volumen del Fondo

USD 423,90 Mill.

Índice

MSCI World Health Care ND

Código Bloomberg

INVHEDA ID

Código ISIN

IE0003824293

Liquidación

T+3

Rating Morningstar™

★★

Comentario trimestral

En el segundo trimestre del año, la volatilidad del mercado y de las divisas siguió siendo considerable. Aunque los mercados estadounidenses de renta variable arrojaron una rentabilidad positiva, la mayoría de las bolsas principales fuera de EE. UU. sufrieron caídas. Dichas bolsas acusaron el temor de los inversores de que una escalada de las tensiones por el comercio mundial entorpecería el crecimiento económico. Otras influencias negativas en el sentimiento inversor fueron la incertidumbre geopolítica y el posible impacto de la subida de tipos. En este contexto, los mercados desarrollados se comportaron mejor que los emergentes. En este entorno, las acciones sanitarias (representadas por el MSCI World Health Care Index) subieron un 2,93%. El Invesco Global Health Care Fund no logró batir al índice durante el trimestre, debido principalmente a la selección de valores en biotecnología, equipamiento sanitario y distribuidores de atención sanitaria. La selección de valores y la exposición a instalaciones sanitarias, así como la selección de valores en servicios sanitarios, fueron los factores que más contribuyeron a la rentabilidad relativa en el trimestre. Creemos que el sector de atención sanitaria debería beneficiarse de diversas tendencias a largo plazo, incluidas mayor innovación, entorno favorable de fusiones y adquisiciones, envejecimiento de la población y mayor acceso a la sanidad en todo el mundo. En este contexto, seguimos apostando por valores de especialidades farmacéuticas y biotecnológicos a la luz de sus sólidas carteras de productos existentes y en desarrollo, y porque consideramos que muchos podrían ser objetivos de adquisiciones.

Rentabilidad a largo plazo*



El periodo de rentabilidad mostrado comienza el último día del primer mes mencionado y termina el último día del último mes mostrado.

Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	5 años
Fondo	6,05	-1,96	6,98
Índice	11,24	3,82	10,73
Cuartil	3	4	3
Clasificación absoluta	48/64	47/55	33/44

Mstar GIF OS sector: RV Sector Salud

Rentabilidad por años naturales*

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

Rentabilidad periodos de 12 meses*

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

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

*Fuente: © 2018 Morningstar. Dividendos reinvertidos a 31 julio 2018. 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. Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros, no constituyen una garantía y su evolución no es constante en el tiempo. Índice Fuente: Factset.

Invesco Global Health Care Fund

Acciones A-Distr.

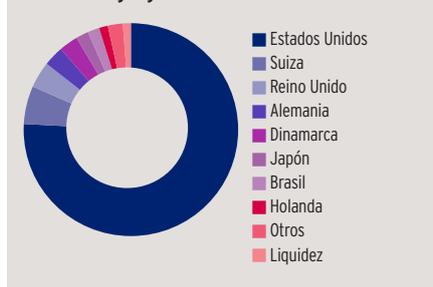
31 julio 2018

Posiciones y ponderaciones activas*

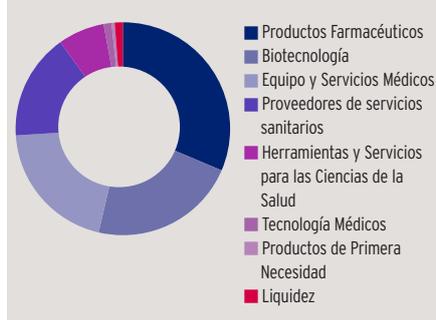
(Número total de posiciones: 78)

10 Principales posiciones	%	10 principales posiciones activas respecto al índice	+	10 principales posiciones negativas respecto al índice	-
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

Distribución geográfica del fondo en %*



Ponderación de sectores del fondo en %*



Distribución geográfica*

en %	Fondo	Índice
Estados Unidos	75,8	69,9
Suiza	5,8	7,9
Reino Unido	4,0	4,3
Alemania	3,0	3,5
Dinamarca	2,9	2,4
Japón	1,9	5,3
Brasil	1,8	0,0
Holanda	1,3	0,8
Otros	2,3	5,9
Liquidez	1,2	0,0

Distribución sectorial*

en %	Fondo	Índice
Productos Farmacéuticos	31,4	43,3
Biotecnología	22,2	15,7
Equipo y Servicios Médicos	20,4	19,0
Proveedores de servicios sanitarios	16,1	16,3
Herramientas y Servicios para las Ciencias de la Salud	7,0	4,9
Tecnología Médicos	1,2	0,7
Productos de Primera Necesidad	0,5	0,0
Liquidez	1,2	0,0

Características financieras*

Capitalización media ponderada	USD 81,12 Miles de Mill.
Capitalización media	USD 9,57 Miles de Mill.

Características a 3 años**

Alfa	-5,76
Beta	1,15
Correlación	0,86
Ratio de Información	-0,63
Ratio Sharpe	-0,16
Tracking Error en %	8,87
Volatilidad en %	16,82

ver glosario en <http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf>. Los riesgos aquí descritos son los específicos y materiales relevantes de este Fondo.

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo

USD 137,15

Precio máximo 12 meses

USD 138,86 (27.07.18)

Precio mínimo 12 meses

USD 120,84 (04.04.18)

Inversión mínima²

USD 1.500

Comisión de suscripción

Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual

2,0%

Gastos Corrientes

2,44% (30/11/2017)

Invesco Global Health Care Fund

Acciones A-Distr.

31 julio 2018

Advertencias de riesgo

Los datos de rentabilidad se refieren a una divisa diferente del euro. Por favor, tenga en cuenta que las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden tener un impacto negativo en la rentabilidad de la inversión. 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. Dado que este fondo invierte en un sector concreto debe estar preparado para aceptar mayores fluctuaciones de su valor que en el caso de un fondo con un mandato de inversión más amplio. 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

¹Fecha de lanzamiento original del fondo en esta ficha es diferente a la fecha de lanzamiento incluida en el documento Datos Fundamentales para el Inversor (KIID), ya que indica la fecha de lanzamiento de un fondo anterior fusionado con el fondo aquí mostrado. Por este motivo, el historial de resultados empieza con el fondo anterior. Para más información, consulte nuestra página web: www.invescoeuropa.com.

²La 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.

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 suplementaria (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. La cifra de los costes corrientes se basa en los costes anualizados para el periodo que finaliza el 30/11/2017. Esta cifra puede variar de año a año. Excluye los costes de transacción de la cartera excepto en el caso de costes de entrada o salida pagados por el Fondo cuando se compran o vendan acciones/participaciones en otro fondo.

© 2018 Morningstar. Todos los derechos son reservados. La información contenida aquí: (1) incluye información que es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores 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 proveedores de informaciones en español, no se hacen responsables por ninguna operación de compraventa, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información.