

Objectif de gestion

Ce fonds vise à obtenir des revenus croissants ainsi que des plus-values à long terme en investissant principalement dans les actions mondiales. Pour atteindre cet objectif, le gérant a la faculté de recourir à d'autres investissements qu'il juge appropriés. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Nick Mustoe (gérant principal) et le groupe "Global Equity Income" d'Invesco Perpetual¹. Gère le fonds depuis le décembre 2012

Date de lancement de la catégorie d'actions

23 juillet 2014

Date de lancement initiale²

07 novembre 1989

Statut juridique

Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds avec le statut de UCITS

Devise

EUR

Type de part

Distribution

Actif net

USD 1,10 Mrd

Indice

MSCI World Index-ND

Code Bloomberg

IGAIAD LX

Code ISIN

LU1075210465

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★★

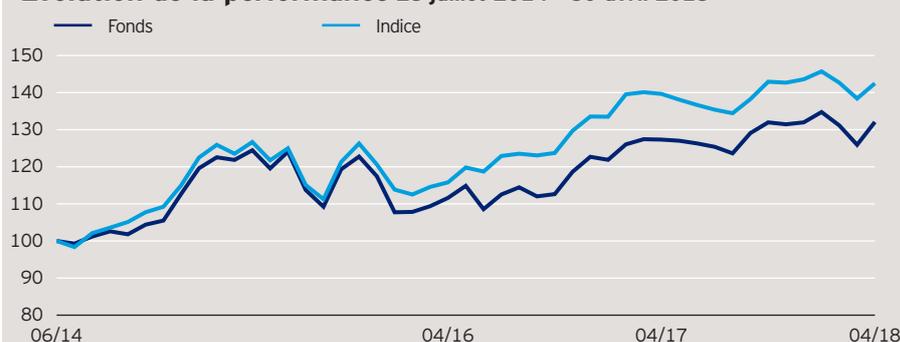
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par CIO Nick Mustoe (gérant principal) et le Groupe "Global Equity Income" composé de 9 membres possédant en moyenne 22 années d'expérience dans le domaine de la gestion. Le Groupe gère le portefeuille dans sa globalité et s'appuie sur les idées d'actions à dividendes émises par les 6 gérants spécialisés par région qui couvrent l'ensemble des marchés internationaux. L'équipe d'investissement d'Invesco Perpetual bénéficie d'une plateforme de recherche à partir de laquelle est effectuée la sélection des actions. L'encours en actions internationales s'élève à 8 milliards de dollars US, dont 2,9 milliards pour les actions de rendement internationales (au 31 décembre 2017).

L'approche d'investissement

La philosophie d'investissement d'Invesco Perpetual repose sur une gestion active. La stratégie de gestion du fonds est de type bottom-up, axée sur la construction d'un portefeuille qui combine les rendements, la croissance des dividendes et l'appréciation du capital. La valorisation est déterminante. Les gérants estiment que les prix des actions ne parviennent généralement pas à refléter leur juste valeur intrinsèque parce que les marchés financiers ont tendance à se concentrer sur les facteurs à court terme. La clé, selon le groupe, consiste à évaluer les fondamentaux de l'entreprise, la solidité de son bilan ainsi que la rigueur avec laquelle elle est gérée afin d'évaluer l'attractivité et le potentiel de croissance de ses dividendes. Par le biais de cette stratégie, le groupe cherche à créer un portefeuille diversifié d'actions mondiales affichant des rendements de dividendes attrayants qui en démontrent la qualité.

Evolution de la performance 23 juillet 2014 - 30 avril 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	3,73	8,39	32,08
Indice	2,04	15,37	42,49

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	-	-	11,33	4,46	7,57
Indice	-	-	10,42	10,73	7,51

Performance sur 12 mois glissants*

en %	30.04.13	30.04.14	30.04.15	30.04.16	30.04.17	30.04.18
Fonds	-	-	-8,40	14,08	3,73	
Indice	-	-	-6,25	20,59	2,04	

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Global Equity Income Fund Part A (EUR)-Distr.

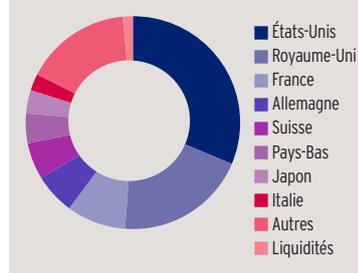
30 avril 2018

Participations et pondérations actives*

(Nombre total de positions: 54)

10 principales positions	%	10 principales positions positives	+	10 principales positions négatives	-
Royal Dutch Shell 'A' (EUR)	3,1	Royal Dutch Shell 'A' (EUR)	3,1	Apple	2,1
Orange	3,0	Orange	2,9	Amazon	1,6
Chevron	2,8	Statoil	2,4	Facebook 'A'	1,0
JPMorgan Chase	2,8	CaixaBank	2,4	Johnson & Johnson	0,8
Total	2,7	Intesa Sanpaolo	2,4	Exxon Mobil	0,8
BP	2,7	BP	2,4	Alphabet 'C'	0,8
Intesa Sanpaolo	2,5	Total	2,4	Alphabet 'A'	0,8
Statoil	2,5	Chevron	2,3	Bank of America	0,7
CaixaBank	2,5	NASDAQ OMX	2,2	Berkshire Hathaway 'B'	0,6
Pfizer	2,4	Canadian Natural Resources	2,2	Nestle	0,6

Répartition géographique du fonds en %*



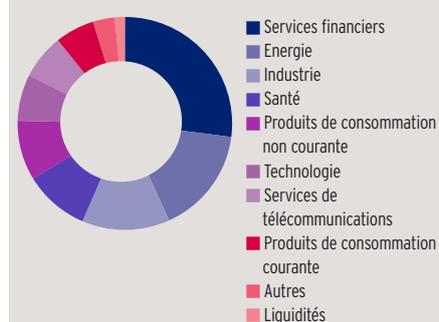
Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
États-Unis	31,3	59,1
Royaume-Uni	19,8	6,6
France	8,9	4,1
Allemagne	6,2	3,6
Suisse	5,6	3,1
Pays-Bas	4,5	1,1
Japon	3,6	9,1
Italie	2,5	0,8
Autres	16,0	12,5
Liquidités	1,5	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Services financiers	27,0	17,9
Energie	16,2	6,6
Industrie	13,2	11,4
Santé	9,9	11,7
Produits de consommation non courante	9,0	12,8
Technologie	7,1	17,5
Services de télécommunications	6,8	2,7
Produits de consommation courante	5,9	8,4
Autres	3,3	11,1
Liquidités	1,5	0,0

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	EUR 95,47 Mrd
Capitalisation boursière médiane	EUR 48,90 Mrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 12,66

VL la plus haute sur 1 an

EUR 13,29 (23.01.18)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 11,78 (29.08.17)

Investissement minimum³

EUR 1.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion

1,4%

Frais courants

1,71% (31/08/2017)

Source: *Invesco (données au 30 avril 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 Equity Income Fund

Part A (EUR)-Distr.

30 avril 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. 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

¹Le groupe "Global Equity Income" d'Invesco Perpetual est composé de Nick Mustoe (CIO - leader du groupe), et des gérants Simon Clinch, Stéphanie Butcher, Tim Dickson, Tony Roberts, Andrew Hall et Tim Marshall.

²La 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.

³Les 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.

Invesco Global Equity Income Fund s'appelait auparavant Morgan Stanley Global Value Equity Fund. Il est devenu Invesco Global Value Equity Fund le 06/09/2010 dans le cadre de l'acquisition par Invesco de l'activité de gestion d'actifs de Morgan Stanley destinée aux particuliers. Le fonds a été renommé Invesco Global Equity Income Fund le 30/09/2011. 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.