Invesco Global Equity Income Fund
Part A-SD-Distr.

28 février 2019

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 Group, Henley Investment Centre"[1]. Gère le fonds depuis le décembre 2012

Date de lancement de la catégorie d'actions
15 décembre 2011

Date de lancement initiale [2]
07 novembre 1989

Statut juridique
Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise
USD

Type de part
Distribution

Actif net
USD 882,63 Mln

Indice
MSCI World Index-ND

Code Bloomberg
IGEIAIU LX

Code ISIN
LU0607513156

Dénouement
J+3

Notation Morningstar™
★★

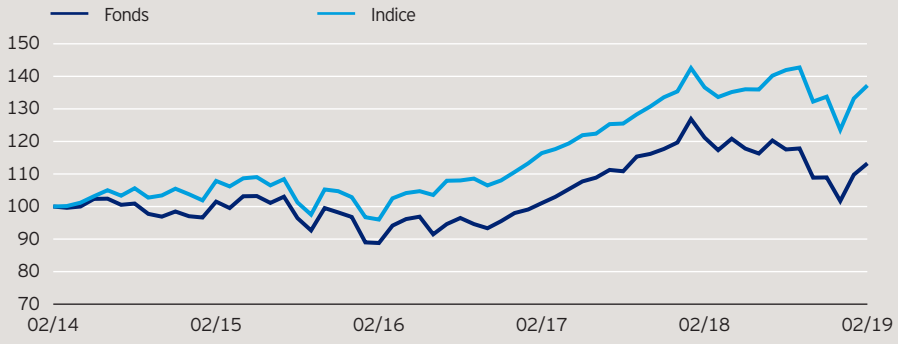
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par le CIO Nick Mustoe (gérant principal) et le Groupe "Global Equity Income" composé de 6 gérants possédant en moyenne 21 années d'expérience dans le domaine de la gestion. Le Groupe gère le portefeuille dans sa globalité et s'appuie sur des idées couvrant l'ensemble des marchés internationaux. L'équipe d'investissement du centre de gestion de Henley bénéficie d'une plate-forme de recherche à partir de laquelle est effectuée la sélection des actions. L'encours en actions internationales s'élève à 6.9 milliards de dollars US, dont 2,2 milliards pour les actions de rendement internationales (au 31 décembre 2018).

L'approche d'investissement

Le fonds adopte une approche « total return » afin de servir un revenu supérieur à la moyenne, conjugué à une appréciation du capital. Construit autour de 40 à 60 titres, il est investi dans ce que le groupe "Global Equity Income" considère comme des entreprises de grande qualité présentant une valorisation attrayante. D'après l'équipe de gestion, ces entreprises se distinguent par leur capacité à maintenir leurs marges bénéficiaires et servir des rendements positifs tout au long du cycle économique. Grâce à l'accent mis sur des entreprises caractérisées par un bilan sain, de confortables flux de trésorerie et des dirigeants compétents, le fonds a eu tendance à limiter l'ampleur des pertes à long terme sur des marchés orientés à la baisse.

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	-6,54	27,56	13,26
Indice	0,43	42,92	37,20

Performance calendaire*

en %	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	-0,85	-0,24	1,25	22,11	-15,02
Indice	4,94	-0,87	7,51	22,40	-8,71

Performance sur 12 mois glissants*

en %	28.02.14 28.02.15	28.02.15 28.02.16	28.02.16 28.02.17	28.02.17 28.02.18	28.02.18 28.02.19
Fonds	1,50	-12,53	13,82	19,92	-6,54
Indice	7,87	-11,00	21,26	17,36	0,43

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Performance indexée : performance d'un investissement de 100 dans la devise de la catégorie d'actions. Les performances sont calculées dans la devise de la part du fonds (source : © 2019 Morningstar). *Mid to Mid, coupons réinvestis au 28 février 2019. Les chiffres ne reflètent pas les frais initiaux à la charge des investisseurs individuels. Indice: source Factset.

Invesco Global Equity Income Fund
Part A-SD-Distr.

28 février 2019

Participations et pondérations actives*

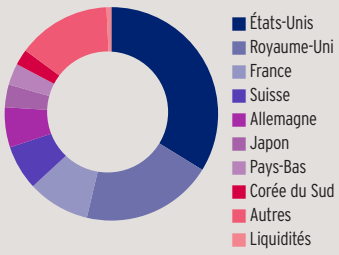
(Nombre total de positions: 52)

10 principales positions	%
Royal Dutch Shell 'A' (EUR)	3,3
Chevron	3,0
BP	3,0
Orange	2,8
Roche	2,8
Total	2,8
Pfizer	2,7
Novartis	2,7
United Technologies	2,5
Taiwan Semiconductor ADR	2,3

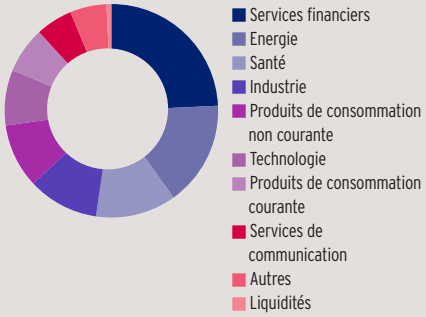
10 principales surpondérations	+
Royal Dutch Shell 'A' (EUR)	3,3
Orange	2,8
BP	2,6
Chevron	2,5
Total	2,4
Roche	2,3
Taiwan Semiconductor ADR	2,3
United Technologies	2,3
Novartis	2,2
Amcor	2,2

10 principales sous-pondérations	-
Apple	2,1
Amazon	1,7
Facebook 'A'	1,0
Johnson & Johnson	0,9
Alphabet 'C'	0,9
Alphabet 'A'	0,9
Exxon Mobil	0,8
Nestle	0,7
Bank of America	0,7
Visa	0,7

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
États-Unis	33,8	61,8
Royaume-Uni	19,9	5,9
France	9,4	3,8
Suisse	6,8	3,2
Allemagne	6,1	3,0
Japon	3,5	8,3
Pays-Bas	3,3	1,0
Corée du Sud	2,4	0,0
Autres	14,2	13,1
Liquidités	0,7	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Services financiers	24,2	16,2
Energie	15,9	6,0
Santé	12,2	12,9
Industrie	10,7	11,3
Produits de consommation non courante	9,7	10,4
Technologie	8,4	15,4
Produits de consommation courante	7,0	8,4
Services de communication	5,6	8,2
Autres	5,5	11,1
Liquidités	0,7	0,0

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 113,87 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	USD 43,03 Mlrd

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	-3,89
Bêta	1,02
Corrélation	0,91
Ratio d'information	-0,76
Ratio de Sharpe	0,60
Tracking Error	4,90
Volatilité en %	11,85

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

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
USD 16,27

VL la plus haute sur 1 an
USD 17,73 (19.04.18)

VL la plus basse sur 1 an
USD 14,31 (27.12.18)

Investissement minimum [3]
USD 1.500

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels
1,4%

Frais courants [4]
1,70%

Source: *Invesco (données au 28 février 2019). 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.
Les dix principales sur- et sous-pondérations représentent les plus grandes différences de pondération entre le fonds et l'indice.

Invesco Global Equity Income Fund
Part A-SD-Distr.

28 février 2019

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

[1]Le groupe "Global Equity Income" Henley Investment Centre 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.
[2]La 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.invescoeurope.com.
[3]Les 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.
[4]Les frais courants se fondent sur les dépenses annualisées pour la période close en août 2018. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Il ne tient pas compte des frais de transaction du portefeuille, sauf si le Fonds paie des frais d'entrée ou de sortie lorsqu'il achète ou vend des actions/parts d'un autre fonds.

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. 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.invescoeurope.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.

© 2019 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.