

Objectif de gestion

Le fonds vise à générer un rendement et une appréciation du capital sur le moyen à long terme, en investissant principalement dans une allocation flexible de titres de créance et d'actions internationales. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Gestion du fonds : Paul Causer, Paul Read et le groupe "Global Equity Income Group, Henley Investment Centre"¹, dirigé par Nick Mustoe

Date de lancement de la catégorie d'actions

12 novembre 2014

Date de lancement initiale

12 novembre 2014

Statut juridique

Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise

EUR

Type de part

Distribution

Actif net

EUR 1,30 Mld

Indice

Mstar GIF OS EUR Moderate Allocation - Global

Code Bloomberg

IGEQDGI LX

Code ISIN

LU1097689795

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★★★

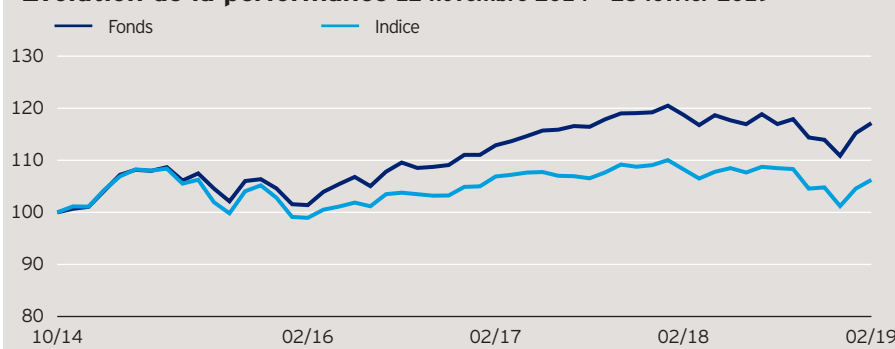
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par Paul Causer, Paul Read et le Groupe "Global Equity Income" dirigé par Nick Mustoe, Directeur des Investissements du centre de gestion de Henley. Paul Causer et Paul Read décident de l'allocation des obligations et des actions mondiales au sein du fonds. Ils sont co-Responsables de l'équipe Gestion de Taux qui est composée de 22 professionnels de l'investissement avec en moyenne 17 années d'expérience dans ce domaine. L'équipe Gestion de Taux gère un encours global de 39 milliards de dollars US (au 31 décembre 2018).

L'approche d'investissement

La philosophie d'investissement du centre de gestion de Henley repose sur une gestion active. Des principes fondamentaux guident son approche d'investissement, libre de toute contrainte, qui vise à générer des performances totales attractives sur le long terme. L'équipe Gestion de Taux du centre d'investissement de Henley ne réplique pas un indice de référence. Elle se concentre sur la gestion du risque et le rendement absolu. Son approche informelle, itérative et flexible s'adapte aux conditions de marché et lui permet d'exploiter les opportunités de court terme comme de long terme. L'équipe de gestion peut ainsi faire varier la composition du fonds sur différents niveaux de crédit, en investissant sur des titres notés « investment-grade » et « non-investment grade », tels que les obligations à haut rendement ou les emprunts d'État. L'allocation actions du fonds suit la stratégie "global equity income", bottom-up, construite de manière à offrir la meilleure combinaison entre revenu, croissance des dividendes et appréciation du capital.

Evolution de la performance 12 novembre 2014 - 28 février 2019*



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	-1,34	15,52	17,13
Indice	-1,86	7,38	6,26

Performance calendaire*

en %	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	-	3,50	6,16	7,35	-7,00
Indice	-	1,69	2,03	3,99	-7,21

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	-	-5,42	11,33	5,17	-1,34
Indice	-	-7,44	8,02	1,30	-1,86

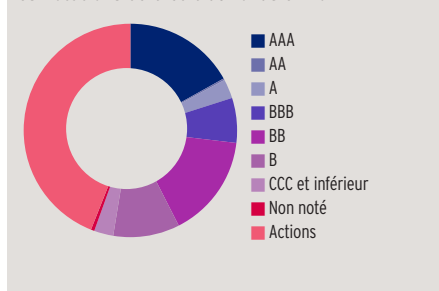
Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Global Income Fund

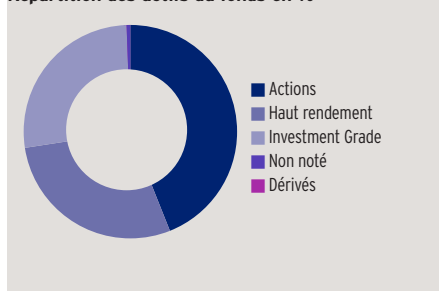
Part E-Distr.

28 février 2019

Les notations de crédit du fonds en %*



Répartition des actifs du fonds en %*



Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 9,88

VL la plus haute sur 1 an

EUR 10,35 (11.05.18)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 9,29 (27.12.18)

Investissement minimum ²

EUR 500

Droits d'entrée

Jusqu'à 3,00%

Frais de gestion annuels

1,75%

Frais courants ³

2,12%

10 principales positions actions (%)*

	Fonds
Royal Dutch Shell A (EUR)	1,52
Chevron	1,41
BP	1,37
Orange	1,32
Roche	1,30
Total	1,28
Pfizer	1,24
Novartis	1,23
United Technologies	1,17
Taiwan Semiconductor	1,08

Notations de crédit*

(Not. Moy: BBB)

	en %
AAA	17,5
AA	0,3
A	3,0
BBB	7,0
BB	16,2
B	10,4
CCC et inférieur	3,0
Non noté	0,5
Actions	45,5
Liquidités	-3,4

Rendement %*

Valeur actuelle du rendement brut estimé***	4,62
Rendement brut estimé du rachat****	3,19

10 principales positions obligataires (%)*

	Fonds
États-Unis	17,48
Afrique du Sud	3,35
Unicredit	1,98
Argentine	1,88
EDF	1,35
Enel	1,35
Deutsche Bank	1,27
Intesa	1,18
RBS	1,18
Mexique	1,06

Répartition des actifs*

	en %
Actions	45,5
Haut rendement	29,6
Investment Grade	27,8
Non noté	0,5
Dérivés	0,0
Autre	-0,0
Liquidités	-3,4

Sensibilité*

en %	
Sensibilité	4,5

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%. *** Indication du revenu probable sur les 12 prochains mois. Non garanti. **** Indication à plus long terme du revenu, plus ou moins la plus ou moins-value réalisée à échéance des obligations dans le fonds. Ce rendement n'est pas garanti.

La sensibilité est uniquement calculée sur la portion obligataire du fonds.

Invesco Global Income Fund

Part E-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. Les titres de créance sont exposés au risque de crédit, qui dépend de la capacité de l'emprunteur à rembourser les intérêts et le capital à la date de remboursement. Les fluctuations des taux d'intérêt se répercuteront sur la valeur du fonds. Le Fonds investira en produits dérivés (instruments complexes) pouvant comporter un effet de levier et entraîner de fortes fluctuations de la valeur du Fonds. Le Fonds peut investir de manière dynamique dans des actifs/catégories d'actifs, ce qui peut entraîner des changements périodiques dans le profil de risque, une sous-performance et/ou des frais de transaction plus élevés. Le Fonds peut investir dans des titres en difficulté qui présentent un risque important de perte de capital. Le Fonds peut investir dans des obligations convertibles contingentes, ce qui peut se traduire par un risque important de perte de capital en fonction de certains éléments déclencheurs. Le Fonds peut détenir un volume important de titres de créance de qualité de crédit inférieure, ce qui peut entraîner de fortes fluctuations de sa valeur. 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" 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.

²Les montants minimum d'investissement sont : EUR 500 / USD 650 / GBP 400 / CHF 650 / SEK 4.500. Pour tout renseignement sur les montants minimum d'investissement dans d'autres devises, contactez-nous ou référez-vous au dernier prospectus à jour.

³Les 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.

Indice de référence précédent: 40% MSCI AC World, 30% ML Sterling Corp, 30% ML EU CORP HY jusqu'au 31 janvier 2017. 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.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.

© 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.