

Objectif de gestion

Le fonds a pour objectif de générer un revenu et, dans une moindre mesure, une appréciation du capital à long terme, par le biais d'une allocation globale multi-sectorielle de titres de créance. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Robert Waldner
Atlanta
Gère le fonds depuis
décembre 2015



Kenneth Hill
Atlanta
Gère le fonds depuis
décembre 2015

Date de lancement de la catégorie d'actions

15 décembre 2015

Date de lancement initiale

15 décembre 2015

Statut juridique

Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise

EUR

Type de part

Capitalisation

Actif net

USD 27,01 Mln

Indice

LIBOR 3 Month USD

Code Bloomberg

INSAAEH LX

Code ISIN

LU1332270831

Dénouement

J+3

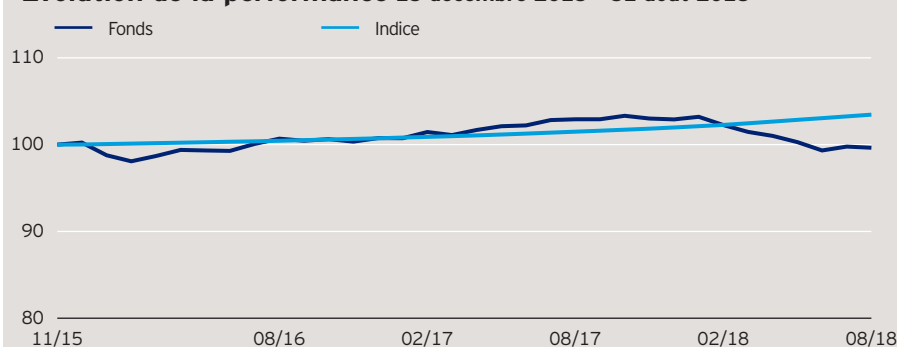
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par Robert Waldner et Ken Hill, membres de l'équipe Multi-secteurs au sein d'Invesco Fixed Income (IFI). Cette équipe est composée de 23 professionnels de l'investissement qui comptent en moyenne 17 années d'expérience dans ce domaine. Les actifs gérés par l'équipe s'élèvent à 11 milliards de dollars US (31 mars 2018).

L'approche d'investissement

L'équipe de gestion composée de Robert Waldner et Ken Hill cherche à créer un équilibre dynamique entre la recherche macroéconomique et la recherche crédit, en tirant avantage de la plateforme de recherche globale d'Invesco Fixed Income. Cette approche vise à générer les meilleures idées d'investissement ajustées du risque et à les pondérer dans une allocation optimale de manière à ce qu'aucun risque indépendant ne prédomine. Ce processus permet d'améliorer les avantages de la diversification du portefeuille, tout en limitant le potentiel de baisse significative.

Evolution de la performance 15 décembre 2015 - 31 août 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	-3,19	-	-0,36
Indice	1,93	-	3,46

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	-	-	-	0,52	2,14
Indice	-	-	-	0,71	1,24

Performance sur 12 mois glissants*

en %	31.08.13 31.08.14	31.08.14 31.08.15	31.08.15 31.08.16	31.08.16 31.08.17	31.08.17 31.08.18
Fonds	-	-	-	2,22	-3,19
Indice	-	-	-	1,04	1,93

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Strategic Income Fund

Part A (EUR Hgd)-Cap.

31 août 2018

Structure du portefeuille*

	en %
Obligations d'Etat	
États-Unis	4,44
Obligations d'entreprises	
Haut rendement	22,95
Investment Grade	21,88
Actifs garantis	
CMBS	11,46
RMBS	6,81
Titres adossés à des actifs	3,26
ABS-CLO's	1,51
Obligations de marchés émergents	21,88
Dérivés	0,30
Devises étrangères	0,26
Liquidités	5,25

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 9,96

VL la plus haute sur 1 an

EUR 10,35 (29.01.18)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 9,93 (03.07.18)

Investissement minimum ¹

EUR 1.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

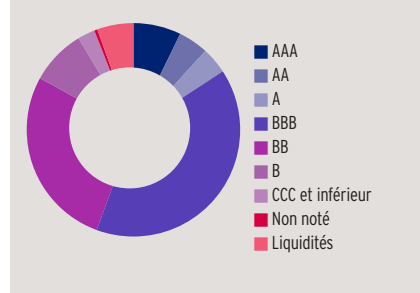
Frais de gestion annuels

1,1%

Frais courants

1,40% (31/08/2017)

Les notations de crédit du fonds en %*



Notations de crédit*

(Not. Moy: BBB-)

en %	Fonds	Indice
AAA	7,2	0,0
AA	4,5	0,0
A	4,0	0,0
BBB	39,8	0,0
BB	27,4	0,0
B	8,4	0,0
CCC et inférieur	2,6	0,0
Non noté	0,5	0,0
Liquidités	5,5	100,0

Répartition de la durée*

(Durée moyenne: 4.5)

en %	Fonds	Indice
0-1 ans	15,6	100,0
1-3 ans	18,4	0,0
3-5 ans	33,8	0,0
5-10 ans	27,8	0,0
10-20 ans	4,3	0,0
20+ ans	0,0	0,0

Rendement %*

Valeur actuelle du rendement brut estimé*** 4,63

Rendement brut estimé du rachat**** 5,05

Source: *Invesco (données au 31 août 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%. *** 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.

Invesco Strategic Income Fund

Part A (EUR Hgd)-Cap.

31 août 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. 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 détenir un volume important de titres adossés à des actifs (ABS) (instruments complexes) ainsi que d'autres titres de créance de qualité inférieure, ce qui, dans certaines circonstances, peut nuire à la liquidité du Fonds. Le Fonds peut investir dans des titres en difficulté qui présentent un risque important de perte de capital. 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

¹Les 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.

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.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.

© 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.