Invesco Strategic Income Fund
Part C (EUR Hgd)-Distr.

31 mars 2016

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



Ivan Bakrac
Atlanta
Gère le fonds depuis décembre 2015



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 [1]
15 décembre 2015

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

Devise
EUR

Type de part
Distribution

Actif net
EUR 21,75 Mln

Indice
LIBOR USD 3 month

Code Bloomberg
ISCAGEH LX

Code ISIN
LU1332271482

Dénouement
J+3

L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par Robert Waldner, Ivan Bakrac et Ken Hill, membres de l'équipe Multi-secteurs au sein d'Invesco Fixed Income (IFI). Cette équipe est composée de 27 professionnels de l'investissement qui comptent en moyenne 18 années d'expérience dans ce domaine. Les actifs gérés par l'équipe s'élèvent à 13,3 milliards de dollars US (au 31 décembre 2015).

L'approche d'investissement

L'équipe de gestion composée de Ivan Bakrac, Ken Hill et Rob Waldner 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*

La catégorie d'actions a été lancée en 15 décembre 2015. Par conséquent, les performances seront publiées uniquement après 4 trimestres complets, c'est-à-dire après le 31 décembre 2016.

Performance cumulée*

en %	YTD	1 mois	1 an	3 ans	Depuis le lancement
Fonds	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

Performance calendaire*

en %	2011	2012	2013	2014	2015
Fonds	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

Performance sur 12 mois glissants**

	31.03.11	31.03.12	31.03.13	31.03.14	31.03.15
en %	31.03.12	31.03.13	31.03.14	31.03.15	31.03.16
Fonds	-	-	-	-	-

Les performances glissantes sont calculées tous les trimestres à compter d'un an après le lancement de la catégorie d'actions. Celle-ci ayant été lancée le 15 décembre 2015, les données ne sont pas disponibles pour toute la période couverte par le tableau. Pour plus d'informations sur les performances, connectez-vous sur www.invescoeurope.com ou contactez votre interlocuteur habituel. Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Les performances sont calculées dans la devise de la part du fonds, sauf les performances de l'indice qui sont exprimées en USD (source : © 2016 Morningstar). *Mid to Mid, coupons réinvestis au 31 mars 2016. Les chiffres ne reflètent pas les frais initiaux à la charge des investisseurs individuels. **Mid to Mid, coupons réinvestis au 31 mars 2016. Indice: source Bloomberg. **Il existe actuellement un plafond discrétionnaire des frais courants de 0,95%. Ce plafond discrétionnaire peut avoir un impact positif sur la performance de la Catégorie d'Actions.**

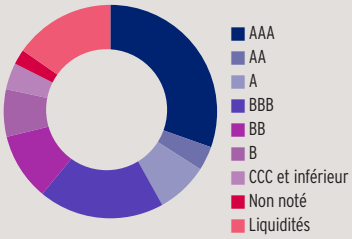
Invesco Strategic Income Fund
Part C (EUR Hgd)-Distr.

31 mars 2016

Répartition sectorielle*

	Fonds %	Indice %	Duration moyenne pondérée (fonds)	Duration moyenne pondérée (indice)	Notation moyenne (fonds)	Notation moyenne (indice)
Obligations d'entreprises	29,8	0,0	1,8	0,0	BB+	-
Obligations souveraines	26,6	0,0	0,0	0,0	B+	-
Actifs garantis	23,5	0,0	0,4	0,0	BBB+	-
Obligations d'Etat étranger / quasi étranger	4,6	0,0	0,6	0,0	BBB	-
Autre	0,2	0,0	-1,6	0,0	-	-
Liquidités	15,3	100,0	0,0	0,3	-	-

Les notations de crédit du fonds en %*



Notations de crédit*

(Not. Moy: BBB-)

en %	Fonds	Indice
AAA	30,4	0,0
AA	3,7	0,0
A	7,9	0,0
BBB	19,1	0,0
BB	10,2	0,0
B	7,2	0,0
CCC et inférieur	4,1	0,0
Non noté	2,3	0,0
Liquidités	15,3	100,0

Duration moyenne pondérée*

en année	Fonds	Indice
Bloc dollar	1,1	0,3
Europe	0,6	0,0
Royaume-Uni	0,1	0,0
Japon	-0,5	0,0

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
EUR 9,80

VL la plus haute sur 1 an
EUR 10,03 (04.01.16)

VL la plus basse sur 1 an
EUR 9,74 (01.03.16)

Investissement minimum [2]
EUR 800.000

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion
0,7%

Frais courants
0,95% (Estimés au 15/12/2015)

Rendement %*

Valeur actuelle du rendement brut estimé***	2,92
Rendement brut estimé du rachat****	3,87

Source: *Invesco (données au 31 mars 2016) *** 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 C (EUR Hgd)-Distr.

31 mars 2016

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, ce qui pourrait impliquer de fortes fluctuations de la valeur du fonds. 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]La date de lancement initiale est la même que la date de lancement du fonds mentionnée dans le document d'information clé pour l'investisseur.
[2]Les montants minimum d'investissement sont : USD 1.000.000 / EUR 800.000 / GBP 600.000 / CHF 1.000.000 / SEK 7.000.000.
Pour tout renseignement sur les montants minimum d'investissement dans d'autres devises, contactez-nous ou référez-vous au dernier prospectus à jour.

Ce document est exclusivement réservé aux clients professionnels et ne s'adresse en aucun cas aux clients non professionnels. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les opinions et considérations exprimées par Invesco peuvent être modifiées sans préavis. Si les investisseurs ne sont pas certains que ce produit est adéquat pour eux, ils doivent prendre conseil auprès d'un conseiller financier. **Le calcul de la valeur liquidative la plus haute/ la plus basse sur 1 an tient compte des 12 derniers mois complets, y compris les jours sans calcul de VL. La période de calcul peut démarrer par un jour sans calcul de VL, et peut débuter par la valeur la plus haute ou la plus basse des 12 derniers mois. Pour les jours sans calcul de VL, c'est la VL du jour précédent qui est utilisée pour calculer la VL la plus haute ou la plus basse sur 1 an.** 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. Les valeurs mentionnées dans ce document ne représentent pas nécessairement une position spécifique de nos portefeuilles et ne constituent pas une recommandation d'achat, de détention ou de vente. La catégorie d'actions ayant été lancée récemment, les frais courants se fondent sur le montant total prévu des frais. 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. Toute souscription dans un fonds doit se faire sur le fondement du document d'informations clés pour l'investisseur à jour, contenant un résumé des principales caractéristiques sur la stratégie d'investissement, les risques, et les frais. Des copies des documents d'informations clés pour l'investisseur relatifs à chaque part spécifique, du prospectus et des derniers rapports périodiques sont disponibles sans frais auprès d'Invesco Asset Management SA ou sur www.invescoeurope.com pour de plus amples informations sur le fonds. 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. Bien que ce document soit basé sur des informations considérées comme fiables, aucune garantie ne peut être acceptée pour toute erreur, tout malentendu ou toute omission, ou pour toute action prise à la lecture de ce document. 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.

© 2016 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.