Invesco Global Income Real Estate Securities Fund

Part A (Distr. trimestrielle - brut)

31 août 2018

Objectif de gestion

Le fonds a pour objectif la génération de revenu et, dans une moindre mesure, l'appréciation à long terme du capital en investissant dans un portefeuille diversifié de titres de sociétés et autres entités engagées dans le secteur immobilier dans le monde. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques

Fonds géré par Joe Rodriguez, James Cowen, Paul Curbo et l'équipe "Invesco Real Estate Global Securities"[1]

Date de lancement de la catégorie d'actions
20 août 2014

Date de lancement initiale [2]
25 juillet 2005

Statut juridique
Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise
USD

Type de part
Distribution

Actif net
USD 22,82 Mln

Indice
FTSE EPRA/NAREIT Developed-ND

Code Bloomberg
INGIAQU LX

Code ISIN
LU1075212164

Dénouement
J+3

Notation Morningstar™
★★

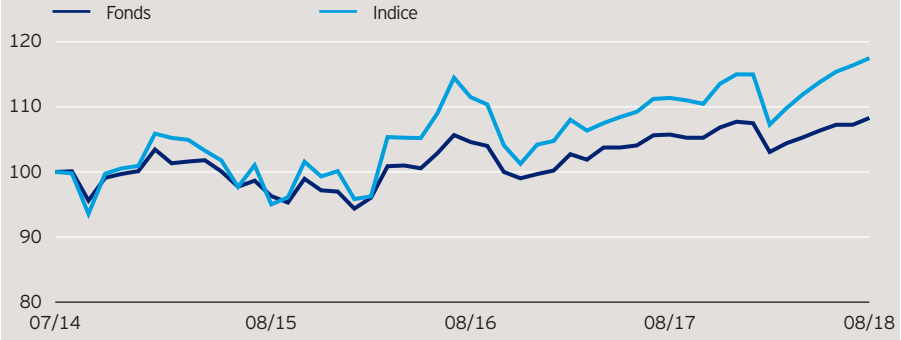
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par l'équipe "Global Securities" d'Invesco Real Estate. Cette équipe bénéficie de la plateforme d'Invesco Real Estate, composée de 484 personnes réparties dans 21 bureaux en Europe, aux Etats-Unis et en Asie. Elle gère plus de 64,8 milliards de dollars US en immobilier direct et titres cotés, ce qui lui confère une place de tout premier rang parmi les gérants immobiliers mondiaux (au 31 mars 2018).

L'approche d'investissement

Le processus de décision d'investissement intègre à la fois l'analyse immobilière fondamentale et l'analyse des titres. Ce processus d'investissement s'effectue principalement selon une méthode de sélection de titres « bottom-up ». De plus, le processus intègre également un contrôle des risques au niveau macroéconomique et les effets potentiels des variables propres aux actifs immobiliers détenus par les sociétés telles que l'exposition pays et devise du bien, la demande locative, la croissance des loyers ainsi que les tendances d'occupation locative.

Evolution de la performance 20 août 2014 - 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	2,41	12,45	8,29
Indice	5,49	23,64	17,48

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	-	-	-3,14	2,77	8,07
Indice	-	-	-0,79	4,06	10,36

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	-	-3,80	8,62	1,10	2,41
Indice	-	-4,78	17,33	-0,10	5,49

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 : © 2018 Morningstar). *Mid to Mid, coupons réinvestis au 31 août 2018. Les chiffres ne reflètent pas les frais initiaux à la charge des investisseurs individuels. Indice: source Factset. **Il existe actuellement un plafond discrétionnaire des coûts d'exploitation de 0,05% maximum. Ce montant est compris dans les frais courants et peut avoir un impact positif sur la performance de la Catégorie d'Actions.**

Invesco Global Income Real Estate Securities Fund
Part A (Distr. trimestrielle - brut)

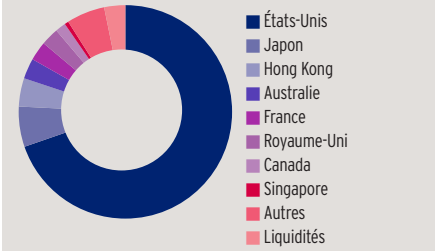
31 août 2018

10 principales positions*

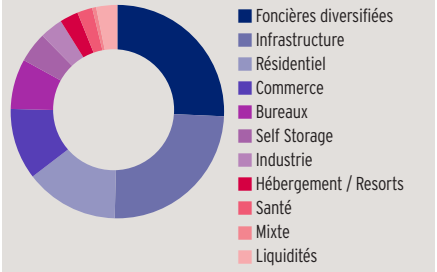
(Nombre total de positions: 150)

AvalonBay Communities	2,4
American Tower 'A'	2,4
Simon Property	2,3
Unibail-Rodamco-Westfield	1,9
Boston Properties	1,9
Public Storage	1,9
Crown Castle	1,8
SL Green Realty	1,8
Commercial Mortgage Pass-Through Certificates 2014-UB4X	1,7
Mitsui Fudosan	1,5

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Répartition géographique*

	en %
États-Unis	69,7
Japon	6,1
Hong Kong	4,3
Australie	3,1
France	2,9
Royaume-Uni	2,7
Canada	1,6
Singapore	0,6
Autres	5,8
Liquidités	3,2

Répartition sectorielle*

	en %
Foncières diversifiées	25,7
Infrastructure	24,7
Résidentiel	14,2
Commerce	10,8
Bureaux	7,6
Self Storage	4,6
Industrie	3,5
Hébergement / Resorts	2,8
Santé	2,3
Mixte	0,6
Liquidités	3,2

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 19,21 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	USD 7,24 Mlrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
USD 9,36

VL la plus haute sur 1 an
USD 9,58 (24.01.18)

VL la plus basse sur 1 an
USD 8,96 (05.03.18)

Investissement minimum [3]
USD 1.500

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels
1,25%

Frais courants
1,70% (31/08/2017)

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%.

Invesco Global Income Real Estate Securities Fund
Part A (Distr. trimestrielle – brut)

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. 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. Ce Fonds est investi dans un secteur spécifique et vous devez être prêt à accepter des fluctuations de sa valeur plus importantes que pour un fonds ayant un profil d'investissement plus large. 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]L'équipe "Invesco Real Estate Global Securities" se compose des gérants de portefeuille Joe V. Rodriguez, Jr.*, Mark Blackburn, James Cowen*, Paul S. Curbo*, Grant Jackson, Darin Turner et Ping Ying Wang. *Présent sur la photo.
[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.

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.