

## 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 de la SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds avec le statut de UCITS

### Devise

EUR

### Type de part

Capitalisation

### Actif net

USD 21,35 Mln

### Indice

LIBOR USD 3 month

### Code Bloomberg

INSIEAE LX

### Code ISIN

LU1332271565

### Dénouement

J+3

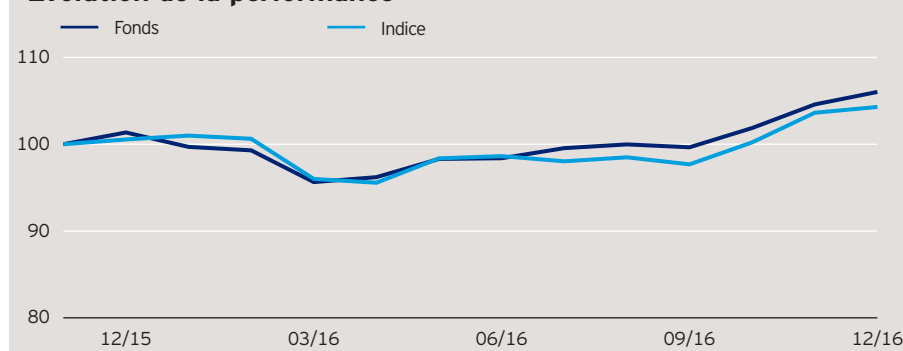
## L'équipe d'investissement

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 22 professionnels de l'investissement qui comptent en moyenne 18 années d'expérience dans ce domaine. Les actifs gérés par l'équipe s'élèvent à 12,7 milliards de dollars US (au 30 septembre 2016).

## 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\*



## Performance cumulée\*

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

## Performance calendaire\*

en %	2012	2013	2014	2015	2016
Fonds	-	-	-	-	4,61
Indice	-	-	-	-	3,72

## Performance sur 12 mois glissants\*\*

en %	31.12.11	31.12.12	31.12.13	31.12.14	31.12.15
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.invescoeuropa.com](http://www.invescoeuropa.com) ou contactez votre interlocuteur habituel. Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

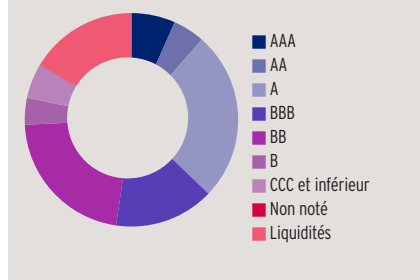
# Invesco Strategic Income Fund Part E-Cap.

31 décembre 2016

## Structure du portefeuille\*

	en %
<b>Obligations d'Etat</b>	
États-Unis	1,36
JPY	13,56
<b>Obligations d'entreprises</b>	
Investment Grade	7,85
High Yield	16,82
<b>Actifs garantis</b>	
RMBS	11,52
ABS-CLO's	4,45
Titres adossés à des actifs	0,81
CMBS	12,07
<b>Obligations de marchés émergents</b>	15,33
<b>Dérivés</b>	-0,09
<b>Devises étrangères</b>	1,33
<b>Liquidités</b>	14,99

## Les notations de crédit du fonds en %\*



## Notations de crédit\*

(Not. Moy: BBB+)

en %	Fonds	Indice
AAA	6,6	0,0
AA	4,8	0,0
A	25,7	0,0
BBB	15,1	0,0
BB	22,0	0,0
B	4,1	0,0
CCC et inférieur	5,3	0,0
Non noté	0,1	0,0
Liquidités	16,3	100,0

## Duration moyenne pondérée\*

en année	Fonds	Indice
Bloc dollar	2,1	0,3
Japon	0,3	0,0
Europe	0,1	0,0

## Rendement %\*

Valeur actuelle du rendement brut estimé***	3,61
Rendement brut estimé du rachat****	4,86

## Exposition aux devises et duration\*

	Fonds %	Indice %	Couverture %	Devises %	Duration moyenne pondérée (fonds)	Duration moyenne pondérée (indice)
USD	82,13	100,00	21,74	103,87	2,12	0,25
JPY	14,52	0,00	-13,53	0,99	0,25	0,00
PLN	3,20	0,00	-3,22	-0,01	0,08	0,00
CAD	0,81	0,00	-0,81	0,00	0,01	0,00
GBP	0,72	0,00	-0,73	-0,02	0,01	0,00
MXN	0,00	0,00	0,49	0,49	0,00	0,00
TWD	0,00	0,00	-1,45	-1,45	0,00	0,00
CNH	0,00	0,00	0,05	0,05	0,00	0,00
SGD	0,00	0,00	-0,57	-0,57	0,00	0,00
EUR	-0,97	0,00	-0,64	-1,61	0,00	0,00
KRW	-1,74	0,00	0,00	-1,74	0,00	0,00
Total	98,67	100,00	1,33	100,00	2,47	0,25

## Valeur liquidative et frais

### Valeur liquidative

EUR 10,60

### VL la plus haute sur 1 an

EUR 10,77 (20.12.16)

### VL la plus basse sur 1 an

EUR 9,46 (03.05.16)

### Investissement minimum <sup>1</sup>

EUR 500

### Droits d'entrée

Jusqu'à 3,00%

### Frais de gestion

1.5%

### Frais courants

1,80% (Estimés au 15/12/2015)

Source: \*Invesco (données au 31 décembre 2016). Les pondérations et allocations du portefeuille sont susceptibles de changer. \*\*\* 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 E-Cap.

31 décembre 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 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. 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

<sup>1</sup>Les 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.

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. 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 rendements indiqués sont exprimés en % par an de la valeur liquidative du fonds. Ils sont une estimation pour les 12 prochains mois, en supposant que le portefeuille du fonds reste inchangé et qu'il n'y a aucun défaut ou reports de paiements de coupons ou de remboursements de capital. Les revenus sont estimés à partir des coupons des obligations. Les rendements ne sont pas garantis et ne reflètent pas les frais du fonds ou les frais d'entrée du fonds. Les investisseurs peuvent être assujettis à l'impôt sur les distributions. 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.invescoeuropa.com](http://www.invescoeuropa.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.