

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund Part C (USD Hgd)-Cap.

31 juillet 2018

Ce document est exclusivement réservé aux clients professionnels et aux conseillers financiers en France et n'est pas pour l'usage des clients non professionnels. Merci de ne pas le redistribuer.

Objectif de gestion

Le fonds a pour objectif de maximiser le rendement total en investissant principalement dans une allocation flexible de titres de créance et de liquidités. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Paul Causer
Henley -on- Thames
Gère le fonds depuis
septembre 2010



Paul Read
Henley -on- Thames
Gère le fonds depuis
septembre 2010

Gérant adjoint:

Jack Parker, Henley -on- Thames, Gère le fonds depuis juillet 2015

Date de lancement de la catégorie d'actions

20 mai 2015

Date de lancement initiale

15 septembre 2010

Statut juridique

Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise

USD

Type de part

Capitalisation

Actif net

EUR 1,54 Mld

Indice

Euribor 3 Month Index (EUR)

Code Bloomberg

ITRCAUH LX

Code ISIN

LU1218207907

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★★

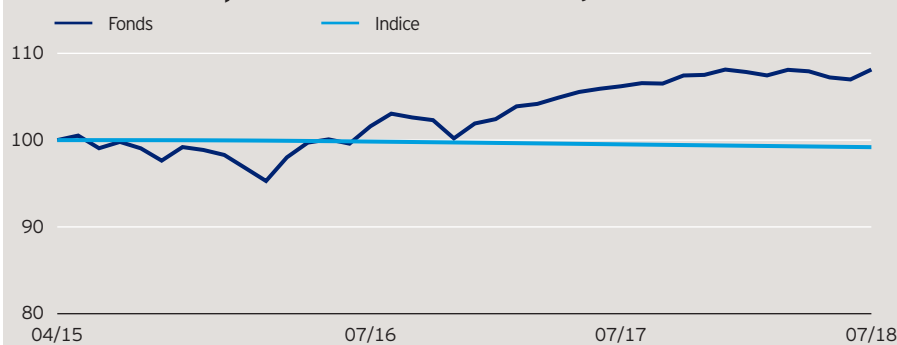
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par Paul Causer et Paul Read, co-Responsables de l'équipe Gestion de Taux d'Invesco Perpetual et par Jack Parker, gérant adjoint. Basée à Henley, l'équipe est composée au total de 23 professionnels de l'investissement, comptant en moyenne 17 années d'expérience dans ce domaine. L'équipe gère un encours global de 44 milliards de USD (au 30 juin 2018).

L'approche d'investissement

La philosophie d'investissement d'Invesco Perpetual 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 Produits de Taux d'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 et investir dans des titres de créance (y compris dans des obligations convertibles et des titres dont la notation est inférieure à « investment grade ») et des dérivés de l'univers d'investissement. Selon les conditions de marché, le fonds peut investir jusqu'à 100 % de ses actifs nets en liquidités ou équivalent, en obligations de court terme et instruments du marché monétaire. Le fonds peut investir jusqu'à 10% de ses actifs nets dans des fonds monétaires d'émetteurs internationaux libellés dans n'importe quelle devise.

Evolution de la performance 20 mai 2015 - 31 juillet 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 %	YTD	1 mois	1 an	3 ans	Depuis le lancement
Fonds	0,00	1,07	1,81	8,35	8,13
Indice	-0,19	-0,03	-0,33	-0,81	-0,81

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	-	-	-	3,69	6,10
Indice	-	-	-	-0,26	-0,33

Performance sur 12 mois glissants*

en %	31.07.13	31.07.14	31.07.15	31.07.16	31.07.17
	31.07.14	31.07.15	31.07.16	31.07.17	31.07.18
Fonds	-	-	1,80	4,54	1,81
Indice	-	-	-0,16	-0,32	-0,33

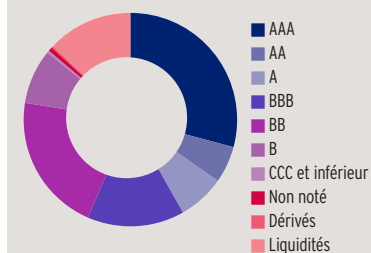
Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund

Part C (USD Hgd)-Cap.

31 juillet 2018

Les notations de crédit du fonds en %*



Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

USD 10,81

VL la plus haute sur 1 an

USD 10,87 (18.04.18)

VL la plus basse sur 1 an

USD 10,62 (14.08.17)

Investissement minimum ¹

USD 1.000.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels

0,65%

Frais courants

0,82% (31/08/2017)

10 principales positions*

(Nombre total de positions: 172)

	en %
États-Unis	19,6
Allemagne	4,9
US Strips	4,6
Italie	4,0
Mexique	4,0
Afrique du Sud	3,2
Unicredit	2,3
Royaume-Uni	2,2
Tesco	2,2
Argentine	1,8

Notations de crédit*

(Not. Moy: BBB+)

	en %
AAA	29,1
AA	5,6
A	7,1
BBB	14,7
BB	21,0
B	8,3
CCC et inférieur	0,4
Non noté	0,6
Dérivés	0,3
Liquidités	12,9

Sensibilité*

en %

Sensibilité	6,9
-------------	-----

Rendement %*

Valeur actuelle du rendement brut estimé***	3,46
Rendement brut estimé du rachat****	3,87

Source: *Invesco (données au 31 juillet 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 Global Total Return (EUR) Bond Fund

Part C (USD Hgd)-Cap.

31 juillet 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 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

¹Les 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. 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.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.

© 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.