Invesco Bond Fund
Part A-SD-Distr.

31 août 2018

Objectif de gestion

Le fonds vise à générer une croissance du capital et des revenus à long terme. Il investira principalement dans des titres de créance émis dans le monde entier par des gouvernements, des organismes supranationaux, des collectivités locales, des organismes publics et des sociétés privées. Les titres de créance pourront aussi inclure des titres adossés à des crédits hypothécaires (MBS) et des titres adossés à des actifs (ABS). Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus en vigueur.

Principales caractéristiques

Lyndon Man
Londres
Gère le fonds depuis mars 2016

Gareth Isaac
Londres
Gère le fonds depuis mai 2018

Thomas Sartain
Londres
Gère le fonds depuis mai 2018

Date de lancement de la catégorie d'actions
02 septembre 1992

Date de lancement initiale [1]
04 janvier 1977

Statut juridique
Compartiment du FCP de droit irlandais avec le statut de UCITS

Devise
USD

Type de part
Distribution

Actif net
USD 295,04 Mln

Indice
Bloomberg Barclays Global Aggregate (USD)

Code Bloomberg
INVBDDA ID

Code ISIN
IE0003702192

Dénouement
J+3

Notation Morningstar™
★★★★

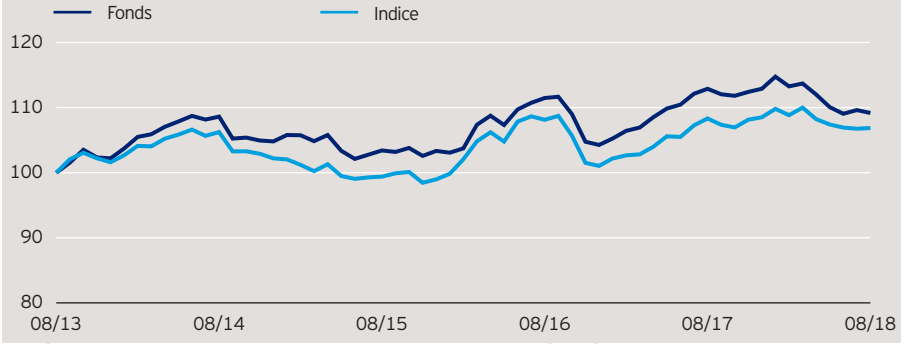
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par l'équipe de gestion Invesco Fixed Income (IFI). L'équipe gère 311,3 milliards de dollars US d'actifs pour des clients basés dans le monde entier. Ses activités s'étendent aux États-Unis, au Royaume-Uni, à l'Europe continentale, à l'Asie et à l'Australie. L'équipe s'appuie sur l'expertise de plus de 166 professionnels de l'investissement, comptant en moyenne 18 années d'expérience dans ce domaine (au 30 juin 2018).

L'approche d'investissement

L'équipe de gestion estime que le dynamisme et la complexité croissants des marchés obligataires sont sources d'opportunités pour les investisseurs. Les spécialistes de l'investissement, intégrés au sein d'une équipe internationale, sont les mieux placés pour en tirer parti. L'équipe de gestion équilibre les prises de décision top-down et bottom-up de manière dynamique afin d'exploiter les opportunités dans tout secteur géographique ou environnement de marché. Le processus d'investissement vise à déterminer, pour chaque portefeuille, la combinaison appropriée entre les performances de marchés (top-down) et de sélection de titres (bottom-up). L'équipe de gestion estime qu'un processus intégrant des prises de décision top-down et bottom-up permet de positionner les portefeuilles de manière à bénéficier au mieux des opportunités de marchés obligataires dynamiques.

Evolution de la performance*



La période prise en compte pour le calcul de la performance présentée ci-dessus commence le dernier jour du premier mois indiqué et se termine le dernier jour du dernier mois indiqué.

Performance cumulée*

en %	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-3,29	5,56	9,17
Indice	-1,36	7,52	6,86
Quartile	3	2	1
Classement	122/187	52/150	9/133

Mstar GIF OS sector: Obligations International

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	-4,28	2,55	-1,39	0,89	8,28
Indice	-2,60	0,59	-3,15	2,09	7,39

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	8,61	-4,78	7,79	1,27	-3,29
Indice	6,24	-6,44	8,79	0,19	-1,36

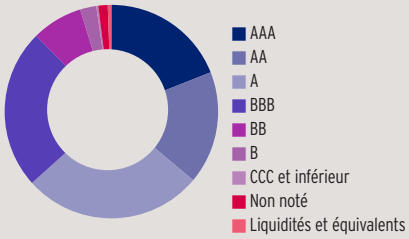
Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

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.

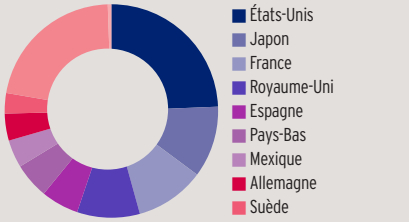
Invesco Bond Fund
Part A-SD-Distr.

31 août 2018

Les notations de crédit du fonds en %*



Répartition géographique du fonds en %*



Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
USD 26,80

VL la plus haute sur 1 an
USD 28,75 (08.09.17)

VL la plus basse sur 1 an
USD 26,53 (15.08.18)

Investissement minimum [2]
USD 1.500

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels
0,75%

Frais courants
0,91% (30/11/2017)

Notations de crédit*

(Not. Moy: A)

	en %
AAA	19,1
AA	17,2
A	27,4
BBB	24,3
BB	7,8
B	2,5
CCC et inférieur	0,3
Non noté	1,4
Contrats de change à terme	-0,5
Liquidités et équivalents	0,6

Répartition de la duration*

(Durée moyenne: 6.4)

en %	
0-1 ans	12,2
1-3 ans	7,2
3-5 ans	29,4
5-7 ans	11,1
7-10 ans	19,6
10-15 ans	9,4
15+ ans	11,0

Répartition sectorielle*

	en %
Obligations d'Etat	49,2
Obligations quasi gouvernementales	8,8
Obligations d'entreprises	33,2
Services financiers	18,1
Industrie	14,2
Services publics	1,0
Actifs garantis	7,3
Organismes de placement collectif	1,4
Contrats de change à terme	-0,5
Liquidités et équivalents	0,6

Rendement %*

Valeur actuelle du rendement brut estimé***	3,41
Rendement brut estimé du rachat****	2,95

Répartition géographique*

	en %
États-Unis	24,5
Japon	10,9
France	10,6
Royaume-Uni	9,6
Espagne	5,7
Pays-Bas	5,4
Mexique	4,2
Allemagne	4,1
Suède	3,1
Autres	21,9
Contrats de change à terme	-0,5
Liquidités et équivalents	0,6

Répartition des échéances*

en %	
0-1 ans	8,5
1-3 ans	9,4
3-5 ans	20,5
5-10 ans	35,4
10-20 ans	14,5
20+ ans	11,8

Exposition aux devises*

	en %
USD	39,4
EUR	22,4
JPY	18,7
GBP	7,4
CAD	2,7
SEK	2,4
MXN	1,5
KRW	1,3
AUD	1,3
Autres	2,9

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	0,24
Bêta	0,73
Corrélation	0,85
Ratio d'information	-0,11
Ratio de Sharpe	0,20
Tracking Error	2,90
Volatilité en %	4,77

Pour plus d'information, consultez notre glossaire : http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf.

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%. **Morningstar. *** 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 Bond Fund
Part A-SD-Distr.

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 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

[1]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.
[2]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.

Le produit mentionné ci-dessus est un compartiment du FCP de droit irlandais Invesco Funds Series 2. Indice de référence précédent: JP Morgan GBI Global (Traded) jusqu'au 30 juillet 2015. La performance de l'indice présenté ne tient pas compte du précédent indice de référence. 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 (30/11/2017). 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.