

Objectif de gestion

Le fonds se donne pour objectif d'atteindre un niveau élevé de revenu ainsi qu'une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de créance d'émetteurs situés dans les pays émergents. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Joseph Portera
Atlanta
Gère le fonds depuis
septembre 2013



Rashique Rahman
Atlanta
Gère le fonds depuis
août 2015

Co-gérants

Jorge Ordonez
Atlanta
Gère le fonds depuis
août 2015

Date de lancement de la catégorie d'actions

30 juillet 2004

Date de lancement initiale ¹

15 janvier 1993

Statut juridique

Compartiment du FCP de droit irlandais avec le statut de UCITS

Devise

EUR

Type de part

Capitalisation

Actif net

EUR 211,22 Mln

Indice

JP Morgan EMBI Global Diversified

Code Bloomberg

INVMCE ID

Code ISIN

IE00B01VQG96

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★★

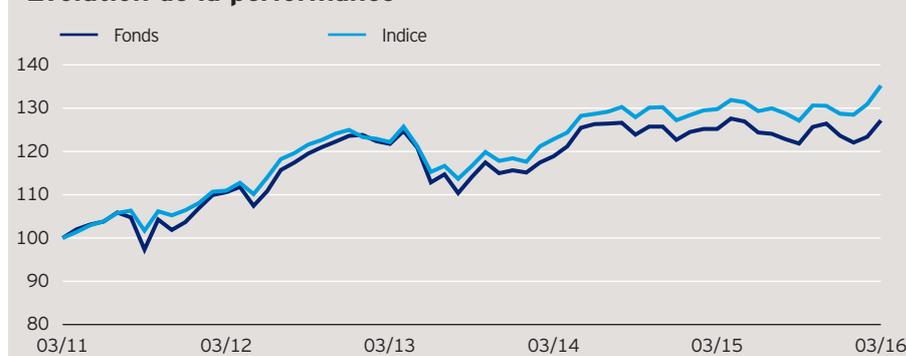
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par l'équipe de gestion Invesco Fixed Income (IFI). L'équipe gère 236 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 160 professionnels de l'investissement, comptant en moyenne 18 années d'expérience dans ce domaine (au 30 septembre 2015).

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*



Performance cumulée*

en %	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	2,85	3,07	1,58	4,45	27,17
Indice	5,04	3,27	4,19	10,68	35,20

Performance calendaire*

en %	2011	2012	2013	2014	2015
Fonds	4,81	19,22	-6,45	6,09	0,79
Indice	7,35	17,44	-5,25	7,43	1,18

Performance sur 12 mois glissants**

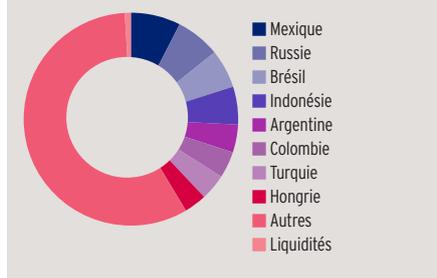
en %	31.03.11	31.03.12	31.03.13	31.03.14	31.03.15
Fonds	10,57	10,12	-2,35	5,31	1,58

Les performances glissantes sont calculées tous les trimestres. 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.

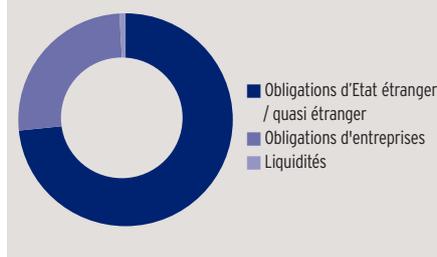
Invesco Emerging Markets Bond Fund Part C (EUR Hgd)-Cap.

31 mars 2016

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Rendement %*

Valeur actuelle du rendement brut estimé*** 5,60

Rendement brut estimé du rachat**** 6,32

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 32,86

VL la plus haute sur 1 an

EUR 33,09 (28.04.15)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 31,23 (25.08.15)

Investissement minimum ²

EUR 800.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion

0,75%

Frais courants

1,04% (30/11/2015)

Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
Mexique	7,5	5,5
Russie	6,7	4,4
Brésil	5,9	3,6
Indonésie	5,8	4,4
Argentine	4,2	2,8
Colombie	4,0	3,2
Turquie	4,0	4,3
Hongrie	3,4	3,2
Autres	57,6	68,7
Liquidités	0,9	0,0

Répartition des échéances*

en %	Fonds	Indice
0-3 ans	3,7	8,7
3-7 ans	23,3	34,7
7-10 ans	38,6	24,1
10-15 ans	11,2	8,6
15+ ans	18,5	23,9
Autres	4,7	0,0

Notations de crédit*

(Not. Moy: BB+)

en %	Fonds	Indice
AA	2,4	4,0
A	13,0	16,5
BBB	35,2	37,2
BB	25,8	21,8
B	13,0	15,2
CCC et inférieur	4,3	5,1
Non noté	5,4	0,2
Liquidités	0,9	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Obligations d'Etat étranger / quasi étranger	73,4	100,0
Obligations d'entreprises	25,7	0,0
Liquidités	0,9	0,0

Répartition de la durée*

(Durée moyenne: 6.8)

en %	Fonds	Indice
Moins de 3 ans	11,4	14,7
3-4 ans	8,1	11,6
4-5 ans	6,4	11,1
5-6 ans	9,4	13,6
+6 ans	64,7	49,0

Invesco Emerging Markets Bond Fund

Part C (EUR Hgd)-Cap.

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. Le Fonds est investi en grande partie dans des pays moins développés et vous devez être prêt à accepter des variations très importantes de sa valeur. Le fonds peut détenir une proportion importante de titres de créance présentant une faible qualité de crédit, qui peuvent entraîner des fluctuations importantes 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

¹La 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.invescoeuropa.com.

²Les 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.

Le produit mentionné ci-dessus est un compartiment du FCP de droit irlandais Invesco Funds Series 2. 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 débiter 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 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. Le montant des frais courants se fonde sur les frais annualisés de l'exercice clos en 30/11/2015. 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 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.