

### Objectif de gestion

Le fonds a pour objectif de générer un revenu et une appréciation à long terme du capital. Il investit principalement dans des titres de créance émis et/ou garantis par le Gouvernement indien ou des sociétés indiennes et dans des instruments du marché monétaire indien. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le document d'informations clés pour l'investisseur ainsi que le prospectus à jour.

### Principales caractéristiques



Ken Hu  
Hong Kong  
Gère le fonds depuis  
mai 2014



Jackson Leung  
Hong Kong  
Gère le fonds depuis  
juillet 2015

#### Date de lancement de la catégorie d'actions

19 août 2015

#### Date de lancement initiale <sup>1</sup>

23 avril 2014

#### Statut juridique

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

#### Devise

USD

#### Type de part

Distribution

#### Actif net

USD 67,73 Mln

#### Indice

India Government 3M T-Bill (USD)

#### Code Bloomberg

IIBACGU LX

#### Code ISIN

LU1252824823

#### Dénouement

J+3

### 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\*

La catégorie d'actions a été lancée en 19 août 2015. Par conséquent, les performances seront publiées uniquement après 4 trimestres complets, c'est-à-dire après le 30 septembre 2016.

### Performance cumulée\*

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

### Performance calendaire\*

en %	2011	2012	2013	2014	2015
Fonds	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

### Performance sur 12 mois glissants\*\*

en %	31.03.11	31.03.12	31.03.13	31.03.14	31.03.15
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 19 août 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 India Bond Fund

## Part C Distr. mensuelle - brut

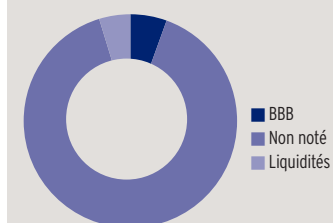
31 mars 2016

### 10 principales positions\*

(Nbre total de positions: 50)

Participation	Fonds
Power Finance Corporation 8.650 Dec 28 24	7,0
Power Grid Corporation of India 8.200 Jan 23 30	5,6
Axis Bank 8.850 Dec 05 24	4,7
Reliance Jio Infocomm 9.000 Jan 21 25	4,6
HDFC 8.430 Mar 04 25	4,5
Food Corporation of India 9.950 Mar 07 22	4,2
Export Import Bank Of India 8.870 Oct 30 29	3,6
IDFC 8.670 Jan 03 25	3,5
Rural Electrification Corporation 8.300 Apr 10 25	3,4
Punjab National Bank 8.230 Feb 09 25	3,4

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



#### Notations de crédit\*

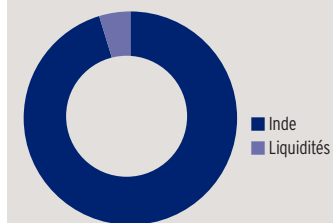
(Not. Moy: A-)

	en %
BBB	5,5
Non noté	89,8
Liquidités	4,7

#### Répartition sectorielle\*

	en %
Obligations d'entreprises	89,9
Obligations souveraines	5,3
Liquidités	4,7

#### Répartition géographique du fonds en %\*



#### Répartition des échéances\*

en %	
0-3 ans	7,2
3-7 ans	11,4
7-10 ans	57,5
10-15 ans	22,7
15+ ans	1,3

#### Répartition de la durée\*

(Durée moyenne: 5.7)

en %	
Moins de 3 ans	8,8
3-4 ans	7,1
4-5 ans	5,8
5-6 ans	18,1
+6 ans	60,2

#### Répartition géographique\*

	en %
Inde	95,3
Liquidités	4,7

#### Rendement %\*

Valeur actuelle du rendement brut estimé***	8,50
Rendement brut estimé du rachat****	8,27

#### Valeur liquidative et frais

##### Valeur liquidative

USD 9,83

##### VL la plus haute sur 1 an

USD 10,19 (27.10.15)

##### VL la plus basse sur 1 an

USD 9,26 (26.02.16)

##### Investissement minimum <sup>2</sup>

USD 1.000.000

##### Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

##### Frais de gestion

0,75%

##### Frais courants

1,16% (Estimés au 31/08/2015)

#### Exposition aux devises\*

	%
Roupie indienne	95,6
Dollar américain	4,4

# Invesco India Bond Fund

## Part C Distr. mensuelle - brut

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 investira en produits dérivés (instruments complexes) pouvant comporter un effet de levier, ce qui pourrait impliquer de fortes fluctuations de la valeur du fonds. 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. L'investissement en titres indiens peut être restreint du fait de l'indisponibilité du quota correspondant. 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>La date de lancement initiale est la même que la date de lancement du fonds mentionnée dans le document d'information clé pour l'investisseur.

<sup>2</sup>Les 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. 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 débuter 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. 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.