Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom du produit: Invesco Bond Fund (le « Fonds »), un compartiment d'Invesco Funds (le « Fonds à compartiments multiples »), Class A monthly distribution - USD, (la « Catégorie d'actions »)

Initiateurs de PRIIP : Invesco Management S.A. (IMSA), membre d'Invesco Group

ISIN: LU1775947689

http://www.invescomanagementcompany.lu ou appelez le +353 1 439 8100 pour plus d'informations.

IMSA et le Fonds sont réglementés par la Commission de surveillance du secteur financier (CSSF) au Luxembourg. La CSSF est chargée de la supervision d'IMSA en ce qui concerne le présent Document d'informations clés (« DIC »).

Le présent DIC est exact et à jour au 7 novembre 2023.

En quoi consiste ce produit?

Type

Le Fonds à compartiments multiples est établi en vertu des lois du Luxembourg et harmonisé en vertu de la Directive du Conseil européen 2009/65/CE relative aux Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM).

Durée

Le Fonds n'a pas de date d'échéance et peut uniquement être résilié conformément aux conditions énoncées dans le Prospectus.

Objectifs

- Le Fonds a pour objectif de générer des revenus ainsi qu'une appréciation du capital à long terme.
- Le Fonds investit principalement dans des instruments de dette du monde entier (y compris, mais sans s'y limiter, des titres de créance émis par des gouvernements et des sociétés, ainsi que des obligations convertibles, y compris des obligations contingentes convertibles).
- Le Fonds peut investir dans des instruments de dette de qualité inférieure, y compris des instruments de dette en difficulté (titres en difficulté).
- Le Fonds peut également s'exposer à des créances titrisées.
- Le Fonds peut recourir à des prêts de titres à des fins de gestion efficace de portefeuille.
- Le Fonds peut faire un usage intensif des produits dérivés (instruments complexes) dans le but de (i) réduire le risque et/ou générer du capital ou des revenus supplémentaires, et/ou (ii) atteindre ses objectifs d'investissement en produisant des effets de levier variables (c'est-à-dire en prenant une exposition au marché supérieure à la valeur nette des actifs du Fonds).
- Le Fonds fait l'objet d'une gestion active et aucune contrainte ne lui est imposée par son indice de référence, l'indice Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return), qui est utilisé à des fins de comparaison. Toutefois, l'indice de référence étant un indicateur de substitution approprié à la stratégie d'investissement, il est probable que la majorité des émetteurs du Fonds soient également des composantes de l'indice de référence. En tant que fonds faisant l'objet d'une gestion active, ce chevauchement sera modifié et cette déclaration est susceptible d'être mise à jour ponctuellement.
- Le Fonds dispose d'un large pouvoir discrétionnaire en matière de construction de portefeuille. Ainsi, il est prévu, à terme, que les caractéristiques de risque-rendement du Fonds puissent sensiblement différer de celles de l'indice de référence.
- Le Fonds promeut des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) qui relèvent de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.
- Vous pouvez acheter et vendre des actions du Fonds chaque Jour de Transaction (tel que défini dans le Prospectus).
- Tout revenu découlant de votre investissement sera versé mensuellement.

Investisseurs de détail visés

Le Fonds est conçu à l'attention des investisseurs en quête de croissance de leur capital et d'un rendement à long terme, qui n'ont pas d'expertise financière particulière mais qui sont capables de prendre des décisions d'investissement éclairées sur la base du présent document et du Prospectus, qui ont une appétence pour le risque conforme à l'indicateur de risque mentionné ci-dessous et qui comprennent qu'il n'y a aucune garantie ou protection du capital (100 % du capital est exposé au risque).

Informations pratiques

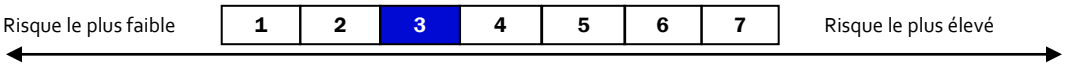
Dépositaire : The Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Luxembourg (le « Dépositaire »).

- La responsabilité d'IMSA ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.
- Le Fonds à compartiments multiples est structuré autour de compartiments distincts. Les actifs et passifs de chaque compartiment sont séparés en vertu de la Loi luxembourgeoise. Les actifs du Fonds ne seront pas disponibles pour honorer les engagements d'un autre compartiment du Fonds à compartiments multiples.
- Vous êtes autorisé à passer de ce Fonds à un autre fonds sur demande. Veuillez vous reporter au Prospectus pour de plus amples informations.
- Ce DIC décrit une catégorie d'actions. D'autres catégories d'actions peuvent être disponibles pour ce Fonds. Vous trouverez de plus amples informations sur les sites Internet locaux d'Invesco. Vous pouvez consulter le dernier cours de la Catégorie d'actions sur notre site Internet ainsi que sur les pages de Reuters, Bloomberg et Morningstar.

Le Prospectus et les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès de l'Agent de registre et de transfert du Fonds, The Bank of New York SA/NV, succursale de Luxembourg, BP 648, L-2016 Luxembourg, par e-mail à l'adresse queries@invesco.com ou sur notre site Internet www.invesco.com. Le Prospectus est disponible en anglais, français, espagnol, italien et allemand, et les rapports sont disponibles en anglais et en allemand. Le Prospectus et les rapports sont préparés pour l'ensemble du Fonds à compartiments multiples.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et il est peu probable que de mauvaises conditions de marché influent sur la capacité de l'initiateur du PRIIP à vous payer.

Attention au risque de change Dans certains cas, les sommes qui vous seront versées pourraient l'être dans une devise différente de votre devise locale ; votre gain final pourrait donc dépendre du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

D'autres risques tels que les risques liés à la Liquidité, aux Titres en difficulté, aux Obligations convertibles conditionnelles, aux ABS/MBS, au Bond Connect, à l'ESG et aux Produits dérivés peuvent avoir un impact sur le Fonds. Veuillez vous reporter au Prospectus pour plus de précisions.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre décembre 2020 et septembre 2023.
Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre août 2014 et août 2019.
Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre décembre 2015 et décembre 2020.

Période de détention recommandée: 5 années

Exemple d'investissement: USD 10 000

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 années
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5 830 USD	6 060 USD
	Rendement annuel moyen	-41,66 %	-9,52 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 090 USD	6 990 USD
	Rendement annuel moyen	-29,15 %	-6,91 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 620 USD	10 300 USD
	Rendement annuel moyen	-3,80 %	0,60 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 730 USD	12 220 USD
	Rendement annuel moyen	7,27 %	4,10 %

Que se passe-t-il si IMSA n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du Fonds sont séparés de ceux d'IMSA. Le Dépositaire est responsable de la conservation des actifs du Fonds. À cet effet, si IMSA se trouve en situation de défaut, cela n'aura aucune incidence financière directe sur le Fonds. De plus, les actifs du Fonds seront séparés des actifs du Dépositaire, ce qui limite le risque pour le Fonds de subir une perte en cas de défaillance du Dépositaire. En tant qu'actionnaire du Fonds, il n'existe pas de régime d'indemnisation ou de garantie.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.
Nous avons supposé:
— qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
— 10 000 USD sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 années
Coûts totaux	642 USD	1 333 USD
Incidence des coûts annuels (*)	6,4%	2,5% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3,1 % avant déduction des coûts et de 0,6 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	5 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez.	Jusqu'à 500 USD
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 USD
Coûts récurrents [prélevés chaque année]		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,93 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	93 USD
Coûts de transaction	0,49 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	49 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 USD

La conversion d'un fonds à un autre donnera lieu au paiement de frais de conversion de 1 % maximum.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée: 5 années

Nous avons opté pour une période de 5 ans car il s'agit d'un investissement sur le long terme.
Vous pouvez vendre vos actions du Fonds chaque Jour de Transaction tel que défini dans le Prospectus.
Si vous cédez tout ou partie de votre investissement avant 5 ans, le Fonds a moins de chances d'atteindre ses objectifs. Aucuns frais supplémentaires ne vous seront toutefois facturés dans ce cas.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous souhaitez formuler une réclamation au sujet du Fonds, d'IMSA ou de toute personne prodiguant des conseils ou chargée de la vente du Fonds, veuillez écrire à The Bank of New York SA/NV, succursale de Luxembourg, BP 648, L2016 Luxembourg ou à Invesco Management S.A., au 37A Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg, ou envoyer un e-mail à queries@invesco.com.
Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à l'Avis d'information relatif au traitement des réclamations des investisseurs sur www.invescomanagementcompany.lu.

Autres informations pertinentes

Politique de rémunération : De plus amples informations sur la politique de rémunération à jour d'IMSA, y compris notamment une description de la manière dont sont calculés les rémunérations et les avantages ainsi que l'identité des personnes responsables de leur attribution, y compris la composition du comité de rémunération sont disponibles sur www.invescomanagementcompany.lu, et un exemplaire peut être obtenu sans frais auprès d'IMSA.
Fiscalité : La législation fiscale luxembourgeoise peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle et des implications fiscales peuvent exister dans votre pays de résidence et/ou d'origine.
ESG : Pour plus d'informations sur le cadre ESG applicable au Fonds, veuillez vous reporter à l'Annexe B du Prospectus et à la publication d'informations en matière de durabilité du Fonds, disponibles sur le site d'IMSA et sur les sites Internet locaux d'Invesco.
D'autres informations sur le Fonds sont mises à la disposition des actionnaires sur www.invescomanagementcompany.lu et sur les sites Internet locaux d'Invesco.
Scénarios de performance : Vous trouverez les précédents scénarios de performances du produit sur https://www.invesco.com/emea/en/priips.html.
Performances passées : Vous trouverez les performances passées du produit et de l'indice de référence (le cas échéant) sur les dix dernières années sur https://www.invesco.com/emea/en/priips.html.