

### Objectif de gestion

Le fonds fait l'objet d'une gestion dynamique. L'objectif du fonds est de générer des revenus de placement et des plus-values. Le fonds s'efforce d'atteindre son objectif en investissant principalement dans des instruments de dette asiatiques « investment grade » (ou non notés mais que le gérant de portefeuille considère comme étant de qualité équivalente, au regard de la note de crédit « investment grade » que l'émetteur s'est vu attribuer par une agence de notation internationalement reconnue). Pour un descriptif complet des objectifs et de la politique d'investissement, veuillez consulter le prospectus. **Anciennement Invesco Renminbi Fixed Income Fund, le fonds a changé de nom le 12 novembre 2020. L'objectif du fonds a également changé.**

### Principales caractéristiques



Chris Lau  
Hong Kong  
Gère le fonds depuis  
juillet 2015



Gigi Guo  
Hong Kong  
Gère le fonds depuis  
octobre 2021



Freddy Wong  
Hong Kong  
Gère le fonds depuis  
novembre 2021

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

27 juin 2012

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

27 juin 2012

### Statut juridique

Compartiment SICAV de droit luxembourgeois  
Invesco Funds statut UCITS

### Devise

USD

### Type de part

Capitalisation

### Actif net

USD 22,14 Mln

### Indice de référence

85% JP Morgan JACI Investment Grade Index and 15% Bloomberg Barclays China Treasury and Policy Bank Total Return Index (CNY)

### Code Bloomberg

IRFICAU LX

### Code ISIN

LU0794788819

### Dénouement

J+3

### Avertissements concernant les risques

Pour une information complète sur les risques, veuillez vous référer aux documents légaux. 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 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 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 investir dans certains titres cotés en Chine, ce qui est susceptible d'entraîner des contraintes réglementaires importantes pouvant impacter la liquidité et/ou la performance des investissements du Fonds.

### Stratégie du fonds

Le fonds vise à obtenir un rendement stable à long terme en investissant principalement dans des obligations investment grade en Asie. Le gérant du fonds estime que les obligations asiatiques vont bénéficier de la croissance robuste de l'Asie et offrir des valorisations attrayantes par rapport à leurs homologues mondiaux. Le fonds investira jusqu'à 20 % dans des obligations onshore chinoises afin de s'exposer au deuxième plus grand marché d'obligations du monde. Le gérant du fonds estime que les obligations onshore chinoises offrent une bonne diversification et un rendement attractif, ce qui constitue un bon complément aux obligations asiatiques en USD. Le gérant du fonds déploie une approche à la fois top-down and bottom up pour la construction du portefeuille.

**Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.** 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.

### Evolution de la performance 12 novembre 2020 - 28 février 2022\*



### Performance cumulée\*

en %	YTD	1 mois	1 an	3 ans	Depuis le lancement
Fonds	-2,94	-1,56	-1,95	-	-1,27
Indice	-2,80	-1,37	-0,77	-	-0,65

### Performance calendaire\*

en %	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	-	-	-	-	0,56
Indice	-	-	-	-	1,23

### Performance sur 12 mois glissants\*

en %	02.12	02.13	02.14	02.15	02.16	02.17	02.18	02.19	02.20	02.21	02.22
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,95
Indice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,77

Les données sur les performances ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. Les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises. L'investissement concerne l'acquisition de parts d'un fonds et non dans un sous-jacent donné.

# Invesco Asian Investment Grade Bond Fund

Part C-Cap.

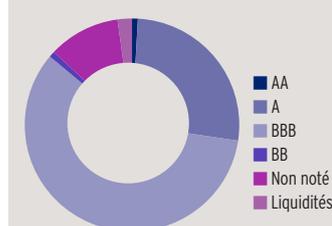
28 février 2022

## 10 principales positions\*

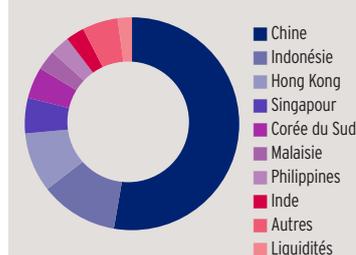
(Nombre total de positions: 71)

Participation	%
Export-Import Bank of China 3.230 Mar 23 30	5,9
China Development Bank 4.040 Jul 06 28	3,9
Agricultural Development Bank Of China 3.750 Jan 25 29	3,7
Agricultural Development Bank of China 4.650 May 11 28	3,2
China Government Bond 2.560 Oct 21 23	2,9
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.400 Mar 01 28	2,5
Indonesia Government International 8.500 Oct 12 35	2,3
CMHI Finance BVI 3.500 PERP	2,3
DBS 3.300 Perp	2,2
Wharf REIC Finance BVI 2.875 May 07 30	2,2

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



### Répartition géographique du fonds en %\*



## Valeur liquidative et frais

### Valeur liquidative

USD 12,51

### VL la plus haute sur 1 an

USD 12,97 (15.09.21)

### VL la plus basse sur 1 an

USD 12,51 (28.02.22)

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

USD 1.000.000

### Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

### Frais de gestion annuels

0,6%

### Frais courants <sup>3</sup>

0,87%

## Répartition sectorielle\*

	en %		en %
<b>Obligations d'entreprises</b>	47,0	Chine	52,7
Industrie	23,0	Indonésie	11,8
Services financiers	22,2	Hong Kong	9,1
Services publics	1,8	Singapour	5,4
<b>Obligations municipales</b>	0,9	Corée du Sud	4,8
<b>Obligations d'Etat/agence hors US</b>	49,9	Malaisie	3,0
<b>Liquidités</b>	2,2	Philippines	3,0
		Inde	2,8
		Autres	5,4
		Liquidités	2,2

## Répartition des échéances\*

en %		en %	
0-3 ans	11,7	0-1 ans	3,3
3-7 ans	42,4	1-3 ans	17,2
7-10 ans	29,5	3-5 ans	28,8
10-15 ans	3,2	5-7 ans	26,8
15+ ans	13,2	7-10 ans	19,4
		10-20 ans	4,5

## Notations de crédit\*

(Not. Moy: BBB+)

	en %
AA	0,9
A	26,5
BBB	58,8
BB	0,9
Non noté	10,8
Liquidités	2,2

## Rendement %\*

Valeur actuelle du rendement brut estimé***	3,23
Rendement brut estimé du rachat****	3,56

Source: \*Invesco (données au 28 février 2022). Les coûts peuvent augmenter ou diminuer, cela est dû aux fluctuations des devises et des taux de change. Consultez les documents légaux pour plus d'informations sur les coûts. 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. **Il existe actuellement un plafond discrétionnaire des coûts d'exploitation de 0,87% maximum. Ce montant est compris dans les frais courants et peut avoir un impact positif sur la performance de la Catégorie d'Actions.**

# Invesco Asian Investment Grade Bond Fund

## Part C-Cap.

28 février 2022

### Informations importantes

<sup>1</sup>La date de lancement initiale du fonds se rapporte au fonds nommé précédemment Invesco Renminbi Fixed Income Fund. Ce dernier a été renommé Invesco Asian Investment Grade Bond Fund le 12 novembre 2020 et son historique de performances a redémarré à cette date.

<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.

<sup>3</sup>Suite à l'introduction de changements importants au sein de la structure des frais, les frais courants se fondent sur le montant total prévu des frais. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Il ne tient pas compte des frais de transaction du portefeuille, sauf si le Fonds paie des frais d'entrée ou de sortie lorsqu'il achète ou vend des actions/parts d'un autre fonds.

**Cette communication publicitaire s'adresse aux Investisseurs professionnels en France. Les investisseurs devraient lire les documents légaux avant d'investir. Données au 28 février 2022, sauf indication contraire.**

Indice de référence précédent: Markit iBoxx ALBI China Offshore jusqu'au 12 novembre 2020. 80% JPM JACI Investment Grade Index and 20% Bloomberg Barclays China Treasury and Policy Bank Total Return Index jusqu'au 7 avril 2021. 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 et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Cette communication publicitaire ne constitue pas une invitation à souscrire des actions du fonds et est publiée à titre d'information uniquement. Il ne saurait être interprété comme un conseil financier. Les personnes intéressées à acquérir le fonds doivent se renseigner sur (i) les exigences légales dans les pays de nationalité, de résidence, de résidence habituelle ou de domicile; (ii) tout contrôle des taux de change et (iii) toute conséquence fiscale significative. 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 communication publicitaire constitue une information promotionnelle et ne peut pas être considérée comme une recommandation d'acheter ou vendre une quelconque classe d'actif, valeur ou stratégie. Les dispositions réglementaires portant sur l'impartialité des recommandations d'investissement et des recommandations de stratégies d'investissement ne sont donc pas applicables et il en va de même des interdictions de négocier l'instrument avant publication. 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 Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg. Pour plus d'informations sur nos fonds et les risques y afférents, veuillez vous référer aux Documents d'Informations clés pour l'investisseur spécifiques aux catégories d'actions (disponibles dans la langue locale), les Rapports annuels ou intermédiaires, le Prospectus et les documents constitutifs, disponibles sur [www.invesco.eu](http://www.invesco.eu). Un résumé des droits des investisseurs est disponible en anglais sur [www.invescomanagementcompany.lu](http://www.invescomanagementcompany.lu). La société de gestion peut résilier les accords de commercialisation. Veuillez noter que les informations fournies dans ce document se réfèrent exclusivement à cette classe d'actions. Le fonds est domicilié en Luxembourg.

© 2022 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.

# Invesco Asian Investment Grade Bond Fund

## Part C-Cap.

28 février 2022

### L'engagement d'Invesco pour l'investissement ESG

Chez Invesco, nous mettons en œuvre des stratégies environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) depuis plus de 30 ans, avec une approche à la fois dirigée et axée sur les investisseurs. Nous intégrons les facteurs de risque et d'opportunité ESG directement dans nos décisions d'investissement dans toutes les classes d'actifs. Nous pensons que l'intégration de pratiques ESG dans nos activités d'investissement peut avoir un impact positif sur la valeur que nous offrons aux clients et contribuer à garantir un environnement durable pour les générations futures.

### Règlement sur la divulgation de la finance durable (SFDR)

Le Fonds est conforme à l'article 8 en ce qui concerne le règlement de l'UE sur la divulgation d'informations en matière de financement durable\*. A ce titre, le fonds promeut, entre autres, des caractéristiques environnementales ou sociales ou une combinaison de ces caractéristiques. De plus, les sociétés dans lesquelles le fonds investit suivent de bonnes pratiques de gouvernance. \*Règlement (UE) 2019/2088 sur la durabilité - divulgations liées au secteur de la finance.

### Cadre d'exclusion

Le Fonds intègre un cadre d'exclusion à des activités spécifiques basé sur le Pacte mondial des Nations Unies, des sanctions gouvernementales sévères, des seuils de chiffre d'affaires pour certaines activités liées à des critères environnementaux et/ou sociaux, ainsi que de s'assurer que les entreprises suivent de bonnes pratiques de gouvernance. La liste des activités et leurs seuils sont énumérés ci-dessous :

<b>Pacte mondial des Nations Unies</b>	- Non conforme
<b>Sanctions pour les pays</b>	- Violations sévères
<b>Armes controversées</b>	- 0% du chiffre d'affaires, y compris les entreprises impliquées dans la fabrication d'ogives nucléaires ou de missiles nucléaires entiers en dehors du Traité de non-prolifération (TNP)
<b>Charbon</b>	- Extraction de charbon thermique : $\geq 5\%$ du chiffre d'affaires - Production d'électricité au charbon thermique : $> 10\%$ du chiffre d'affaires
<b>Pétrole et gaz non conventionnels</b>	- $\geq 5\%$ du chiffre d'affaire sur chacun des éléments suivants : Exploration pétrolière et gazière de l'Arctique ; Extraction des sables bitumineux ; Extraction d'énergie de schiste ;
<b>Tabac</b>	- Production de produits du tabac : $\geq 5\%$ du chiffre d'affaires - Produits et services liés au tabac : $\geq 5\%$ du chiffre d'affaires
<b>Autres</b>	- Cannabis récréatif : $\geq 5\%$ des revenus
<b>Bonne gouvernance</b>	- Veiller à ce que les entreprises suivent de bonnes pratiques de gouvernance dans les domaines des structures de gestion saines, des relations avec les employés, de la rémunération et de la conformité fiscale

Toute décision d'investissement doit prendre en compte toutes les caractéristiques du fonds telles que décrites dans les documents juridiques. Pour les aspects liés à la durabilité, veuillez vous référer à : <https://www.invescomanagementcompany.lu>.

Chez Invesco, nous avons cherché à mettre en place des garanties minimales dans plusieurs compartiments de nos fonds (comme indiqué ci-dessus) pour leur permettre de répondre aux exigences de l'article 8 du règlement SFDR à compter du 2 novembre 2021. Pour être classés en tant que Produit Article 8, les compartiments doivent promouvoir, entre autres, des caractéristiques environnementales et/ou sociales tout en veillant à ce que les sociétés émettrices appliquent de bonnes pratiques de gouvernance. Afin de répondre à ces exigences, il a été déterminé que nous chercherions à exclure certaines activités en fonction de certains seuils, qui peuvent être mis à jour de temps à autre. Pour plus de détails, veuillez-vous référer au site Internet de la société de gestion à l'adresse <https://www.invescomanagementcompany.lu>.

Comme indiqué ci-dessus, il s'agit d'un cadre exclusif développé par Invesco conformément aux exigences de l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 sur la durabilité. Le cadre est développé, maintenu et surveillé par Invesco. Afin d'évaluer les sociétés par rapport aux critères indiqués, Invesco utilise une combinaison de Sustainalytics et d'ISS (Institutional Shareholder Services) pour évaluer la conformité, cependant, cela peut être complété par d'autres fournisseurs de services, le cas échéant. Bien qu'il existe une large couverture à travers les différents systèmes, il n'y a pas un seul système qui couvre complètement l'univers d'investissement dans son ensemble. Par conséquent, les équipes d'investissement seront chargées de mener une évaluation des sociétés pour lesquelles les données ne sont pas disponibles, sous la supervision et la surveillance appropriées de nos équipes de conformité d'investissement et ESG.