

# Invesco Euro Corporate Bond Fund Part A (EUR)-Distr.

31 mars 2024

Cette communication publicitaire est destinée à être utilisée en France. Les investisseurs devraient lire les documents légaux avant d'investir.

## Objectif de gestion

Le fonds a pour objectif de générer une combinaison de revenus et d'appréciation du capital sur le moyen à long terme, en investissant principalement dans des titres de créance libellés en euros, émis par des entreprises. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

## Principales caractéristiques



Julien Eberhardt  
Gère le fonds depuis  
décembre 2016



Tom Hemmant  
Gère le fonds depuis  
août 2020

**Date de lancement de la catégorie d'actions**  
27 juin 2012

**Date de lancement initiale**  
31 mars 2006

**Statut juridique**  
SICAV Luxembourgaise avec un statut UCITS

**Devise**  
EUR

**Type de part**  
Distribution

**Actif net**  
EUR 3,56 Mlrd

**Indice de référence <sup>1</sup>**  
85% ICE BofA Euro Corporate Index (Total Return) and 15% ICE BofA Euro High Yield Index (Total Return)

**Code Bloomberg**  
INECADE LX

**Code ISIN**  
LU0794790476

**Dénouement**  
J+3

**Notation Morningstar™**  
★★★★

**Indicateur de risque <sup>2</sup>**  
Risque le plus faible Risque le plus élevé

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

## Avertissements concernant les risques

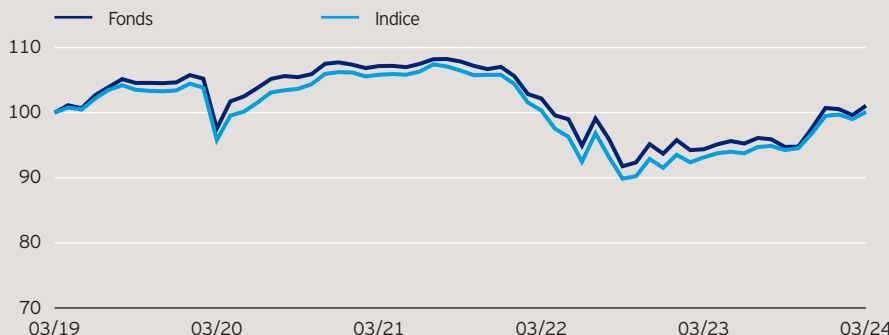
Pour une information complète sur les risques, veuillez vous référer aux documents légaux. La valeur des investissements et les revenus vont fluctuer, ce qui peut en partie être le résultat des fluctuations de taux de change et les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant total de leurs investissements 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 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.

## Stratégie du fonds

Le fonds détient un portefeuille diversifié d'obligations « investment grade », avec une légère exposition aux obligations à haut rendement émises par des entreprises non financières. Le secteur de la finance représente l'exposition sectorielle la plus importante du fonds. Le fonds détient également des obligations hybrides émises par des entreprises non financières (il s'agit d'obligations présentant des caractéristiques assimilables à celles des actions). Pour bénéficier de la prime de rendement disponible, le fonds investit également dans des obligations libellées en dollars américains. Le risque de change afférent à ces obligations est couvert face à l'euro.

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

### Evolution de la performance\*



### Performance cumulée\*

| en %   | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|--------|------|-------|-------|
| Fonds  | 7,10 | -5,68 | 1,08  |
| Indice | 7,50 | -5,40 | 0,12  |

### Performance calendaire\*

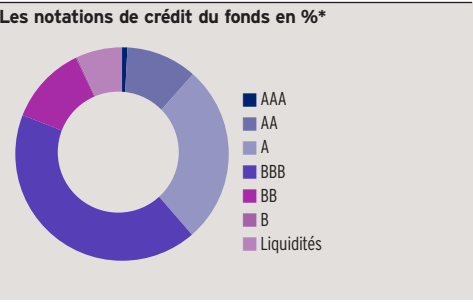
| en %   | 2019 | 2020 | 2021  | 2022   | 2023 |
|--------|------|------|-------|--------|------|
| Fonds  | 8,35 | 2,94 | -0,64 | -12,47 | 7,49 |
| Indice | 7,00 | 2,72 | -0,37 | -13,52 | 8,72 |

### Performance sur 12 mois glissants\*

| en %   | 03.14 | 03.15 | 03.16 | 03.17 | 03.18 | 03.19 | 03.20 | 03.21 | 03.22 | 03.23 | 03.24 |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fonds  | 7,97  | -3,53 | 2,56  | 1,89  | 1,04  | -2,44 | 9,84  | -4,66 | -7,63 | 7,10  |       |
| Indice | 7,03  | 0,39  | 3,48  | 2,20  | 2,28  | -4,20 | 10,46 | -5,20 | -7,17 | 7,50  |       |

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 géré activement et non dans un sous-jacent donné.

Invesco Euro Corporate Bond Fund  
Part A (EUR)-Distr.  
31 mars 2024



Valeur liquidative et frais

|                                     |
|-------------------------------------|
| Valeur liquidative                  |
| EUR 10,78                           |
| VL la plus haute sur 1 an           |
| EUR 11,06 (28.12.23)                |
| VL la plus basse sur 1 an           |
| EUR 10,27 (23.10.23)                |
| Investissement minimum <sup>3</sup> |
| EUR 1.000                           |
| Droits d'entrée                     |
| Jusqu'à 5,00%                       |
| Frais de gestion annuels            |
| 1,0%                                |
| Frais courants <sup>4</sup>         |
| 1,27%                               |

10 principaux émetteurs\*

|                                  |      |
|----------------------------------|------|
| (Nombre total de positions: 396) |      |
|                                  | en % |
| AXA                              | 1,9  |
| Allianz                          | 1,8  |
| Nestle                           | 1,7  |
| AT&T                             | 1,7  |
| BNP Paribas                      | 1,7  |
| Credit Agricole                  | 1,6  |
| Caixabank                        | 1,5  |
| Total                            | 1,4  |
| Lloyds                           | 1,2  |
| Unicredit                        | 1,2  |

Notations de crédit\*

|                  |      |
|------------------|------|
| (Not. Moy: BBB+) |      |
|                  | en % |
| AAA              | 0,8  |
| AA               | 10,7 |
| A                | 27,1 |
| BBB              | 42,3 |
| BB               | 12,0 |
| B                | 0,2  |
| Liquidités       | 6,9  |

Sensibilité\*

|             |     |
|-------------|-----|
| Sensibilité | 4,9 |
|-------------|-----|

Rendement %\*

|                                             |      |
|---------------------------------------------|------|
| Valeur actuelle du rendement brut estimé*** | 3,41 |
| Rendement brut estimé du rachat****         | 3,88 |

Source: \*Invesco (données au 31 mars 2024). 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.

-2/4-

# Invesco Euro Corporate Bond Fund

## Part A (EUR)-Distr.

31 mars 2024

### Informations importantes

<sup>1</sup>Indice de référence précédent: Mstar GIF OS EUR Corporate Bond jusqu'au 29 février 2020. ICE BofA Euro Corporate Total Return Index (EUR) jusqu'au 31 octobre 2021.

<sup>2</sup>L'indicateur de risque est susceptible de changer, il est basé à partir des données disponibles au moment de la publication.

<sup>3</sup>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.

<sup>4</sup>Les frais courants comprennent les frais de gestion annuels et d'autres frais administratifs ou d'exploitation. Il s'agit d'un pourcentage de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année passée. 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 est destinée à être utilisée en France. Les investisseurs devraient lire les documents légaux avant d'investir. Données au 31 mars 2024, sauf indication contraire.**

Cette communication publicitaire ne constitue pas du conseil d'investissement. Elle 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 points de vue et les opinions sont basés sur les conditions de marché actuelles et sont susceptibles d'être modifiées. 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. Pour plus d'informations sur nos fonds et les risques qui y sont associés, consultez les documents d'informations clés (langues locales) et le prospectus (anglais, français, allemand, espagnol, italien), ainsi que les rapports financiers, disponibles à l'adresse suivante: [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. Toutes les catégories d'actions de ce fonds peuvent ne pas être disponibles à la vente au public dans toutes les juridictions et toutes les catégories d'actions ne sont pas identiques et ne conviennent pas nécessairement à tous les investisseurs.

© 2024 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.

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.

31 mars 2024

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.

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. Pour plus de détails sur le cadre d'exclusion et les caractéristiques appliquées par le fonds, veuillez consulter le site web du gestionnaire <https://www.invescomanagementcompany.lu> :

\*Chez Invesco, nous surveillons en permanence toutes les sanctions applicables, y compris celles imposées par les Nations Unies, les États-Unis, l'Union européenne et le Royaume-Uni. Ces sanctions peuvent empêcher les investissements dans les titres de divers gouvernements/régimes/entités et, à ce titre, elles seront incluses dans nos directives et flux de travail de conformité (conçus pour garantir le respect de ces sanctions). Nous accordons une attention particulière à la formulation des sanctions internationales, car il arrive que des sanctions puissent exister sous une forme limitée, par exemple en autorisant les investissements sur le marché secondaire. Outre les sanctions visant des pays entiers, il existe d'autres régimes thématiques, qui peuvent se concentrer par exemple sur les droits de l'homme, les cyber-attaques, le financement du terrorisme et la corruption, et qui peuvent s'appliquer à la fois aux personnes physiques et/ou aux entités/sociétés.

Invesco a une approche ESG axée sur l'investissement. Nous offrons une gamme complète de capacités axées sur l'ESG qui permettent aux clients d'exprimer leurs valeurs par le biais de l'investissement. Nous intégrons également les considérations ESG financièrement significatives dans notre plateforme d'investissement, en tenant compte des facteurs critiques qui nous aident à fournir des résultats solides aux clients.