

Objectif de gestion

Le fonds vise un rendement total positif sur un cycle de marché, avec une corrélation faible à modérée aux indices obligataires des marchés émergents traditionnels. Il s'efforce d'atteindre son objectif au moyen d'une allocation non contrainte, principalement sur les titres de créances et des devises des marchés émergents, avec un overlay de gestion des risques. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Hemant Bajjal
Gère le fonds depuis
septembre 2020



Wim Vandenhoeck
Gère le fonds depuis
septembre 2020

Date de lancement de la catégorie d'actions

07 décembre 2016

Date de lancement initiale

07 décembre 2016

Statut juridique

SICAV Luxembourgeoise avec un statut UCITS

Devise

USD

Type de part

Capitalisation

Actif net

USD 38,78 Mln

Indice de référence ¹

ICE BofA US 3-Month Treasury Bill ex Trx Cost Index-TR

Code Bloomberg

IEMFAAU LX

Code ISIN

LU1502200840

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★★

Indicateur de risque ²

Risque le plus faible

Risque le plus élevé

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

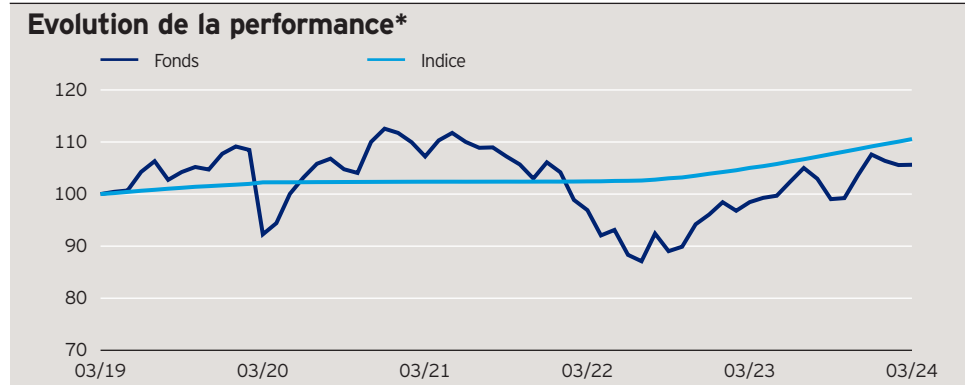
Avertissements concernant les risques

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. Le fonds peut investir directement en Russie, ce qui peut impliquer des risques importants pour le capital. 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 de manière dynamique dans des actifs/catégories d'actifs, ce qui peut entraîner des changements périodiques dans le profil de risque, une sous-performance et/ou des frais de transaction plus élevés. Le Fonds peut investir dans des titres en difficulté qui présentent un risque important de perte de capital. 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 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. Le fonds détient un nombre limité de participations et est moins diversifié, ce qui peut entraîner d'importantes fluctuations de sa valeur. Le Fonds peut détenir un volume important de titres de créance de qualité de crédit inférieure, ce qui peut entraîner de fortes fluctuations de sa valeur.

Stratégie du fonds

Le fonds est une stratégie de dette des marchés émergents à rendement total mixte, il tient compte de l'indice de référence, avec un cadre ESG entièrement intégré. Le fonds investit dans une combinaison de titres de créance des marchés émergents en devises fortes et en monnaie locale, y compris des titres de créance souverains, quasi-souverains et d'entreprises, avec un ensemble d'opportunités en termes de taux d'intérêt, de change et de crédit. L'horizon d'investissement de la stratégie est généralement de 9 à 18 mois, car le gestionnaire du fonds estime que, même si le scénario de base macroéconomique évolue lentement, les prix du marché évoluent plus rapidement, ce qui offre des opportunités de tirer parti de l'évolution des primes de risque et d'extraire de l'alpha.

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.



Performance cumulée*

en %	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	7,29	-1,49	5,63
Indice	5,27	8,00	10,57

Performance calendaire*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	11,98	4,47	-5,74	-9,45	12,00
Indice	2,28	0,67	0,05	1,47	5,05

Performance sur 12 mois glissants*

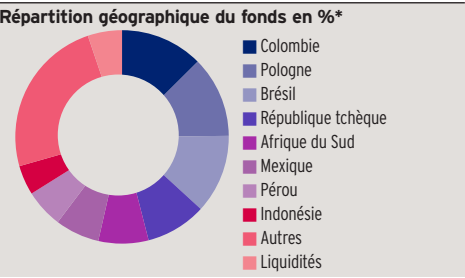
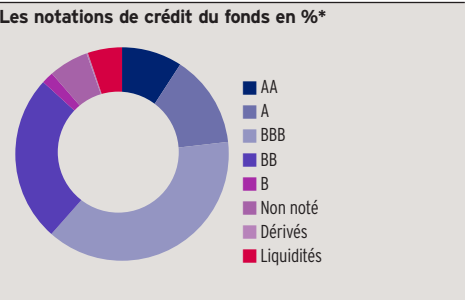
en %	03.14 03.15	03.15 03.16	03.16 03.17	03.17 03.18	03.18 03.19	03.19 03.20	03.20 03.21	03.21 03.22	03.22 03.23	03.23 03.24
Fonds	-	-	0,00	2,00	-5,15	-7,73	16,21	-9,62	1,59	7,29
Indice	-	-	0,00	1,11	2,12	2,26	0,12	0,06	2,53	5,27

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 Emerging Market Flexible Bond Fund

Part A-Cap.

31 mars 2024



Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
USD 10,57
VL la plus haute sur 1 an
USD 10,80 (28.12.23)
VL la plus basse sur 1 an
USD 9,74 (09.10.23)
Investissement minimum ³
USD 1.500
Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%
Frais de gestion annuels
1,25%
Frais courants ⁴
1,60%

Notations de crédit*

(Not. Moy: BBB)	
	en %
AA	9,2
A	14,0
BBB	38,3
BB	25,3
B	1,8
Non noté	6,0
Dérivés	0,2
Liquidités	5,2

Répartition de la durée*

(Durée moyenne: 4,0)	
	en %
0-1 ans	-18,6
1-3 ans	51,0
3-5 ans	34,2
5-7 ans	19,2
7-10 ans	11,8
10-20 ans	2,3

Répartition sectorielle*

	en %
Services financiers	3,8
Consommation discrétionnaire	3,7
Matériaux	3,7
Consommation de base	3,2
Industrie	2,6
Services publiques	1,9
Energie	1,0
Technologie	0,8
Autres	74,1
Liquidités	5,2

Répartition géographique*

	en %
Colombie	12,5
Pologne	12,3
Brésil	12,0
République tchèque	9,2
Afrique du Sud	7,6
Mexique	6,7
Pérou	5,8
Indonésie	4,5
Autres	24,2
Liquidités	5,2

Répartition des échéances*

	en %
0-1 ans	22,9
1-5 ans	47,6
5-10 ans	16,2
10-15 ans	7,1
15-20 ans	2,9
20-25 ans	0,0
25+ ans	3,3

Exposition aux devises*

	en %
Dollar américain	44,7
Real brésilien	9,5
Peso mexicain	8,9
Peso colombien	7,1
Zloty Polonais	6,7
Rand sud-africain	6,4
Roupie Indonésienne	5,8
Romanian New Leu	5,4
Forint Hongrois	3,3
Autres	2,3

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%. **Un plafond discrétionnaire sur plusieurs composantes des coûts totaux est maintenu. Ce plafond discrétionnaire peut avoir un impact positif sur la performance de la Catégorie d'actions.**

-2/4-

Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund

Part A-Cap.

31 mars 2024

Informations importantes

¹Indice de référence précédent: 3 Month USD LIBOR jusqu'au 30 novembre 2022.

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

³Les 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.

⁴Les 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. Un résumé des droits des investisseurs est disponible en anglais sur 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