Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund

Part A (EUR Hgd) - Distr. annuelle - brut

31 août 2018

Objectif de gestion

Le fonds vise à générer un rendement et, dans une moindre mesure, une appréciation à long terme du capital. Le fonds cherche à atteindre son objectif en investissant principalement dans des titres de créance de court terme notés "non-investment grade" au niveau mondial y compris des titres de créance des marchés émergents, des titres de créance convertibles et non notés. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques

Jennifer Hartviksen
Toronto
Gère le fonds depuis décembre 2017

Joseph Portera
Atlanta
Gère le fonds depuis décembre 2017

Date de lancement de la catégorie d'actions
12 décembre 2017

Date de lancement initiale
12 décembre 2017

Statut juridique
Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise
EUR

Type de part
Distribution

Actif net
USD 15,48 Mln

Indice
Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate 1-5 Year Index

Code Bloomberg
IGHAEHG LX

Code ISIN
LU1701665405

Dénouement
J+3

L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par l'équipe de gestion Invesco Fixed Income (IFI). L'équipe gère 311,3 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 166 professionnels de l'investissement, comptant en moyenne 18 années d'expérience dans ce domaine (au 30 juin 2018).

L'approche d'investissement

La philosophie d'investissement de l'équipe IFI repose sur l'idée que le dynamisme et la complexité croissants des marchés obligataires sont sources d'opportunités pour les investisseurs. Des décideurs spécialistes dans leur domaine et indépendants, intégrés au sein d'une équipe internationale, sont les mieux placés pour en tirer parti. Le processus de gestion de portefeuille, rigoureux et efficace, permet à l'équipe de rendre, au bon moment, les décisions d'investissement à même de maximiser chaque opportunité. L'équipe IFI estime que ses méthodes de prise de décision et de gestion de portefeuille les différencient des autres grandes sociétés de gestion.

Evolution de la performance*

La catégorie d'actions a été lancée le 12 décembre 2017. Par conséquent, les premières performances seront publiées après une période complète de 12 mois, c'est-à-dire après le 12 décembre 2018.

Performance cumulée*

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

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

Performance sur 12 mois glissants*

	31.08.13	31.08.14	31.08.15	31.08.16	31.08.17
en %	31.08.14	31.08.15	31.08.16	31.08.17	31.08.18
Fonds	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

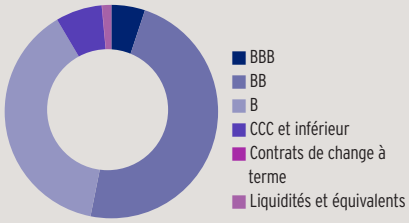
Performance indexée : performance d'un investissement de 100 dans la devise de la catégorie d'actions. Les performances sont calculées dans la devise de la part du fonds, sauf les performances de l'indice qui sont exprimées en USD (source : © 2018 Morningstar). *Mid to Mid, coupons réinvestis au 31 août 2018. Les chiffres ne reflètent pas les frais initiaux à la charge des investisseurs individuels. Indice: source Bloomberg. **Il existe actuellement un plafond discrétionnaire des frais opérationnels de 1,15%. Ce chiffre est compris dans les frais courants et peut avoir un impact positif sur la performance de la part du fonds.**

Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund

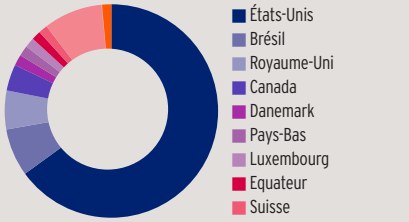
Part A (EUR Hgd) - Distr. annuelle - brut

31 août 2018

Les notations de crédit du fonds en %*



Répartition géographique du fonds en %*



Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
EUR 9,80

VL la plus haute sur 1 an
EUR 10,04 (08.01.18)

VL la plus basse sur 1 an
EUR 9,69 (04.07.18)

Investissement minimum [1]
EUR 1.000

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels
0,85%

Frais courants
1,15% (Estimés au 12/12/2017)

Notations de crédit*

(Not. Moy: BB-)

	en %
BBB	5,1
BB	48,1
B	38,4
CCC et inférieur	7,0
Contrats de change à terme	0,1
Liquidités et équivalents	1,4

Répartition de la duration*

(Durée moyenne: 2.4)

en %	
0-1 ans	7,0
1-3 ans	50,1
3-5 ans	42,7
5-7 ans	0,2
7-10 ans	0,0
10-15 ans	0,0

Répartition sectorielle*

	en %
Obligations quasi gouvernementales	6,8
Obligations d'entreprises	91,8
Industrie	73,5
Services financiers	14,0
Services publics	4,3
Contrats de change à terme	0,1
Liquidités et équivalents	1,4

Répartition géographique*

	en %
États-Unis	65,0
Brésil	7,2
Royaume-Uni	5,9
Canada	4,0
Danemark	1,7
Pays-Bas	1,6
Luxembourg	1,5
Equateur	1,4
Suisse	1,4
Autres	9,0
Contrats de change à terme	0,1
Liquidités et équivalents	1,4

Répartition des échéances*

en %	
0-1 ans	10,3
1-3 ans	37,8
3-5 ans	44,2
5-10 ans	7,7
10-20 ans	0,0
20+ ans	0,0

Source: *Invesco (données au 31 août 2018). 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.

Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund

Part A (EUR Hgd) - Distr. annuelle - brut

31 août 2018

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. 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 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 un volume important de titres de créance de qualité de crédit inférieure, ce qui peut entraîner de fortes fluctuations de sa valeur. 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

[1]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.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. 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, sont susceptibles d'être modifiées sans préavis, et ne doivent pas être interprétées comme un conseil en investissement. Ce document marketing ne constitue pas une invitation à souscrire des actions du fonds et est publié à titre d'information uniquement. Il ne saurait être interprété comme un conseil financier. 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 documentation est un document marketing qui ne constitue pas une recommandation d'investissement dans une classe d'actifs, un titre ou une stratégie particulière. Les exigences réglementaires qui nécessitent une impartialité en matière de recommandations d'investissement ne sont donc pas applicables, tout comme les interdictions de transaction avant publication. Les informations données le sont à titre d'illustration uniquement, et ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente de titres. 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. Pour en savoir plus sur nos fonds, veuillez consulter le Document d'information clé pour l'investisseur spécifique au fonds et à la classe d'actions considérée le plus récent, les derniers Rapports annuels ou intermédiaires, le dernier Prospectus, ainsi que les documents constitutifs. Ces informations sont disponibles gratuitement et sur demande à l'adresse de contact de l'émetteur. Plus d'informations sur nos produits sont disponibles sur demande à l'adresse de contact. Toute souscription dans un fonds doit se faire sur le fondement des documents d'offre légaux les plus récents. Les documents d'offre légaux (Documents d'informations clés pour l'investisseur relatifs à chaque part spécifique, prospectus, rapports annuels et semestriels, documents constitutifs) sont disponibles sans frais auprès de votre bureau local Invesco ou sur notre site internet www.invescoeurope.com. 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 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.

© 2018 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.