

### Objectif de gestion

Le Fonds fait l'objet d'une gestion active. Le fonds a pour objectif d'obtenir un rendement brut positif grâce à une allocation prudente (duration courte et crédit de qualité) à des titres de créance et des liquidités, ainsi que cela est décrit dans le prospectus. Selon l'environnement de taux d'intérêt ou d'autres facteurs, cet objectif peut ne pas être atteint. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

### Principales caractéristiques



Laurie Brignac  
Atlanta  
Gère le fonds depuis  
décembre 2018



Joseph Madrid  
Atlanta  
Gère le fonds depuis  
décembre 2018



Marques Mercier  
Atlanta  
Gère le fonds depuis  
décembre 2018

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

13 juin 2018

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

02 janvier 1991

#### Statut juridique

Compartiment SICAV de droit luxembourgeois  
Invesco Funds statut UCITS

#### Devise

USD

#### Type de part

Capitalisation

#### Actif net

USD 118,00 Mln

#### Code Bloomberg

INVURZA LX

#### Code ISIN

LU1814059538

#### Dénouement

J+3

#### Notation Morningstar™

★★★

### Avertissements concernant les risques

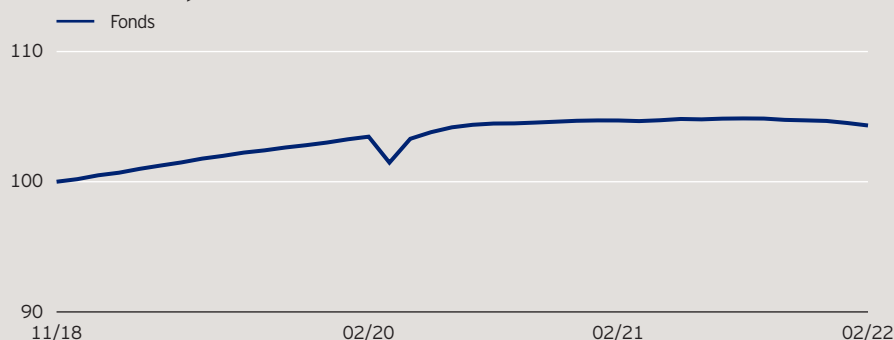
Pour une information complète sur les risques, veuillez vous référer aux documents légaux. La valeur des investissements et les revenus vont fluctuer, ce qui peut en partie être le résultat des fluctuations de taux de change et les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant total de leurs investissements 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 détenir un volume important de titres adossés à des actifs (ABS) (instruments complexes) ainsi que d'autres titres de créance de qualité inférieure, ce qui, dans certaines circonstances, peut nuire à la liquidité du Fonds. Ce Fonds est investi dans un secteur spécifique et vous devez être prêt à accepter des fluctuations de sa valeur plus importantes que pour un fonds ayant un profil d'investissement plus large.

### Stratégie du fonds

En tant que stratégie de duration ultracourte, le fonds vise à combler le vide risque/rendement entre les fonds du marché monétaire et les fonds obligataires à court terme en cherchant à obtenir un rendement total supérieur aux fonds du marché monétaire traditionnels tout en ciblant un profil de risque plus faible que les fonds obligataires à court terme. Le fonds est géré de manière prudente, investissant principalement dans des titres de créance de haute qualité et à faible duration, avec au moins 70 % investis dans des titres libellés en dollars américains. Le fonds n'est pas un fonds du marché monétaire, n'utilise pas d'effet de levier et l'exposition autre qu'en USD est couverte en USD. La durée du fonds ne dépassera pas 18 mois.

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 6 décembre 2018 - 28 février 2022\*



#### Performance cumulée\*

| en %       | YTD   | 1 mois | 1 an  | 3 ans | Depuis le lancement |
|------------|-------|--------|-------|-------|---------------------|
| Fonds      | -0,33 | -0,18  | -0,37 | 3,60  | 4,32                |
| Quartile   | 1     | 2      | 2     | 3     | -                   |
| Classement | 11/41 | 14/42  | 11/38 | 17/30 | -                   |

Catégorie Mstar: EAA Fund USD Diversified Bond - Short Term

#### Performance calendaire\*

| en %  | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021  |
|-------|------|------|------|------|-------|
| Fonds | -    | -    | 2,81 | 1,62 | -0,01 |

#### 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 | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | 2,75  | 1,20  | -0,37 | -     |

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 USD Ultra-Short Term Debt Fund

Part Z-Cap.

28 février 2022

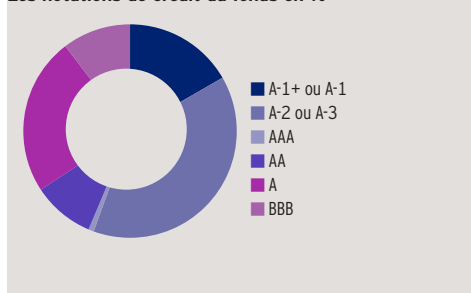
## 10 principales positions\*

(Nombre total de positions: 138)

### Participation

|                                              | %   |
|----------------------------------------------|-----|
| United States Cash Management Bill May 17 22 | 4,2 |
| Ventas Realty LP C/P 0.000 Mar 04 22         | 2,1 |
| Mohawk Industries C/P 0.000 Mar 09 22        | 2,1 |
| Dollarama C/P 0.000 Mar 14 22                | 1,9 |
| Welltower C/P 0.000 Mar 01 22                | 1,7 |
| Arrow Electronics C/P 0.000 Mar 02 22        | 1,7 |
| Enbridge US C/P 0.000 Mar 02 22              | 1,7 |
| Sherwin-Williams C/P 0.000 Mar 07 22         | 1,7 |
| Cigna C/P 0.000 Apr 19 22                    | 1,7 |
| General Motors Financial C/P 0.000 Mar 22 22 | 1,6 |

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



### Notations de crédit\*

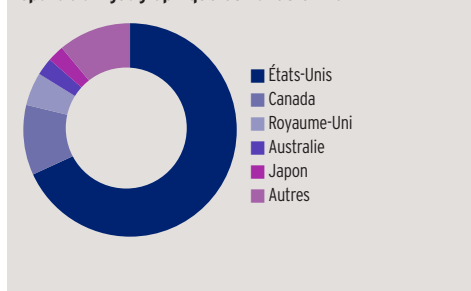
(Not. Moy: A-)

|             | en % |
|-------------|------|
| A-1+ ou A-1 | 16,7 |
| A-2 ou A-3  | 38,9 |
| AAA         | 0,8  |
| AA          | 9,4  |
| A           | 23,9 |
| BBB         | 10,4 |

### Répartition sectorielle\*

|                           | en % |
|---------------------------|------|
| Services financiers       | 49,1 |
| Industrie                 | 43,9 |
| Trésors                   | 6,6  |
| Services publics          | 2,2  |
| Liquidités et équivalents | -1,8 |

### Répartition géographique du fonds en %\*



### Répartition des échéances\*

|              | en % |
|--------------|------|
| 1-7 jours    | 9,2  |
| 8-30 jours   | 19,4 |
| 31-90 jours  | 18,4 |
| 91-360 jours | 23,6 |
| 1-2 ans      | 21,6 |
| 2-3 ans      | 7,7  |

### Répartition de la durée\*

|                      | en % |
|----------------------|------|
| (Durée moyenne: 0.5) |      |
| <0.25 ans            | 57,9 |
| 0.25-0.50 ans        | 7,9  |
| 0.50-0.75 ans        | 5,6  |
| 0.75-1.00 ans        | 7,0  |
| 1.00-1.50 ans        | 10,7 |
| 1.50-2.00 ans        | 6,3  |
| 2.00-2.50 ans        | 3,2  |
| >2.50 ans            | 1,4  |

## Valeur liquidative et frais

### Valeur liquidative

USD 10,54

### VL la plus haute sur 1 an

USD 10,59 (15.09.21)

### VL la plus basse sur 1 an

USD 10,54 (28.02.22)

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

USD 1.500

### Droits d'entrée

0,00%

### Frais de gestion annuels

0,13%

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

0,25%

### Répartition géographique\*

|                           | en % |
|---------------------------|------|
| États-Unis                | 69,4 |
| Canada                    | 10,8 |
| Royaume-Uni               | 5,1  |
| Australie                 | 2,7  |
| Japon                     | 2,6  |
| Autres                    | 11,2 |
| Liquidités et équivalents | -1,8 |

### Exposition aux devises\*

|     | en %  |
|-----|-------|
| USD | 100,0 |

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%. **Il existe actuellement un plafond discrétionnaire des frais courants de 0,25%. Ce plafond discrétionnaire peut avoir un impact positif sur la performance de la Catégorie d'Actions.**

# Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund

## Part Z-Cap.

28 février 2022

### Informations importantes

<sup>1</sup>La date de lancement initiale du fonds se rapporte au fonds nommé précédemment Invesco USD Reserve Fund. Ce dernier a été renommé Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund le 8 décembre 2018 et son historique de performances a redémarré à cette date.

<sup>2</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>3</sup>Les frais courants se fondent sur les dépenses annualisées pour la période close en août 2021. 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.**

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 USD Ultra-Short Term Debt Fund

## Part Z-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<br>- 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 :<br>Exploration pétrolière et gazière de l'Arctique ;<br>Extraction des sables bitumineux ;<br>Extraction d'énergie de schiste ;              |
| <b>Tabac</b>                             | - Production de produits du tabac : $\geq 5\%$ du chiffre d'affaires<br>- 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.