

### Objectif de gestion

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



**Paul Mueller**  
Gère le fonds depuis  
juin 2014



**Laurie Brignac**  
Gère le fonds depuis  
décembre 2018



**Luke Greenwood**  
Gère le fonds depuis  
octobre 2019

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

14 août 2000

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

14 octobre 1999

#### Statut juridique

SICAV Luxembourgeoise avec un statut UCITS

#### Devise

EUR

#### Type de part

Capitalisation

#### Actif net

EUR 215,22 Mln

#### Code Bloomberg

INVEURI LX

#### Code ISIN

LU0115143595

#### Dénouement

J+3

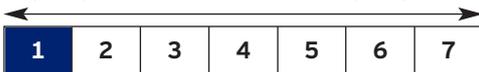
#### Notation Morningstar™

★ ★

#### Indicateur de risque <sup>2</sup>

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



### 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. 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

Le fonds vise à générer un rendement brut positif (sous réserve de l'environnement des taux d'intérêt en vigueur et d'autres facteurs) grâce à une allocation prudente diversifiée (faible durée et qualité de crédit élevée) aux taux et au crédit. Une faible duration fait référence à des investissements qui ont généralement une échéance à court terme et une faible exposition aux taux d'intérêt.

**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	3,74	2,05	1,14

#### Performance calendaire\*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-0,33	-0,47	-0,69	-1,51	3,34

#### 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	-	-	-	-	0,00	-1,96	1,09	-1,10	-0,53	3,74	

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 Ultra-Short Term Debt Fund

Part E-Cap.

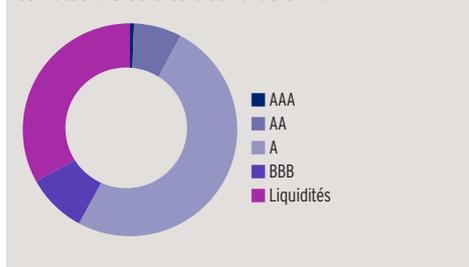
31 mars 2024

## 10 principales positions\*

(Nombre total de positions: 95)

Participation	%
Invesco Euro Liquidity	6,1
Kingdom of Sweden 0.000 Apr 11 24	2,3
Barclays Bank C/P May 02 24	2,3
DZ Bank 0.000 May 03 24	2,3
Australia & New Zealand Banking 3.652 Jan 20 26	1,9
Sumitomo Mitsui C/P Apr 08 24	1,9
Collateralized C/P May 17 24	1,8
Societe Generale 1.500 May 30 25	1,6
Motability Operations 0.875 Mar 14 25	1,6
Kimberly-Clark 0.625 Sep 07 24	1,4

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



### Notations de crédit\*

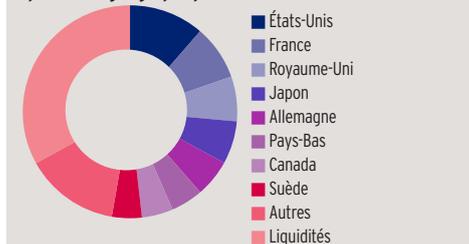
(Not. Moy: A)

	en %
AAA	0,6
AA	7,2
A	50,1
BBB	9,1
Liquidités	33,0

### Répartition sectorielle\*

	en %
Services financiers	38,4
Industrie	7,9
Consommation discrétionnaire	7,6
Consommation de base	3,7
Santé	3,1
Services publiques	3,0
Technologie	2,0
Matériaux	0,7
Autres	0,6
Liquidités	33,0

### Répartition géographique du fonds en %\*



### Répartition des échéances\*

	en %
1-7 jours	10,0
8-30 jours	5,5
31-90 jours	17,4
91-360 jours	27,7
1-2 ans	23,2
2-3 ans	16,2

### Répartition de la durée\*

(Durée moyenne: 0,7)

	en %
<0.25 ans	46,8
0.25-0.50 ans	15,1
0.50-0.75 ans	7,5
0.75-1.00 ans	5,3
1.00-1.50 ans	4,4
1.50-2.00 ans	10,5
2.00-2.50 ans	9,4
>2.50 ans	1,2

## Valeur liquidative et frais

### Valeur liquidative

EUR 318,94

### VL la plus haute sur 1 an

EUR 318,94 (28.03.24)

### VL la plus basse sur 1 an

EUR 307,56 (03.04.23)

### Investissement minimum <sup>3</sup>

EUR 500

### Droits d'entrée

0,00%

### Frais de gestion annuels

0,35%

### Frais courants <sup>4</sup>

0,49%

### Répartition géographique\*

	en %
États-Unis	11,3
France	8,3
Royaume-Uni	6,8
Japon	6,5
Allemagne	5,7
Pays-Bas	4,9
Canada	4,7
Suède	4,5
Autres	14,3
Liquidités	33,0

### Exposition aux devises\*

	en %
Europe	99,9
Bloc dollar	0,1

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.**

---

# Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund

Part E-Cap.

31 mars 2024

---

## Informations importantes

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

<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 : EUR 500 / USD 650 / GBP 400 / CHF 650 / SEK 4.500. 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.

# Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund

Part E-Cap.

31 mars 2024

## 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. 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> :

<b>Pacte mondial des Nations Unies</b>	- Non conforme
<b>Sanctions pour les pays</b>	- Les investissements sanctionnés sont interdits*
<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
<b>Exclusions souveraines</b>	- Émetteurs souverains notés E (sur une échelle de A à E) selon l'évaluation qualitative du gestionnaire d'investissement.

\*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.

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/lux-manco/literature>.

## L'engagement d'Invesco en matière d'ESG

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.