

Invesco Asian Bond Fund Part C-Cap.

31 juillet 2016

Ce document est exclusivement réservé aux clients professionnels et aux conseillers financiers en France et n'est pas pour l'usage des clients non professionnels. Merci de ne pas le redistribuer.

Objectif de gestion

Le fonds a pour objectif de générer un revenu et une appréciation du capital à long terme en investissant dans des titres de créance asiatiques. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Ken Hu
Hong Kong
Gère le fonds depuis
juillet 2015



Chris Lau
Hong Kong
Gère le fonds depuis
juillet 2015



Jackson Leung
Hong Kong
Gère le fonds depuis
juillet 2015

Date de lancement de la catégorie d'actions

15 décembre 2011

Date de lancement initiale ¹

15 décembre 2011

Statut juridique

Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds avec le statut de UCITS

Devise

USD

Type de part

Capitalisation

Actif net

USD 274,71 Mln

Indice

Markit iBoxx ALBI

Code Bloomberg

INABCAU LX

Code ISIN

LU0717748304

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★★

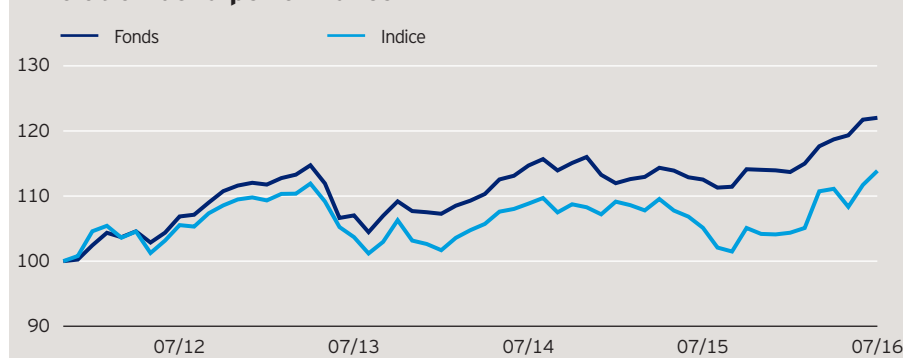
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par l'équipe de gestion Invesco Fixed Income (IFI). L'équipe gère 247,2 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 167 professionnels de l'investissement, comptant en moyenne 18 années d'expérience dans ce domaine (au 30 juin 2016).

L'approche d'investissement

L'équipe de gestion estime que le dynamisme et la complexité croissants des marchés obligataires sont sources d'opportunités pour les investisseurs. Les spécialistes de l'investissement, intégrés au sein d'une équipe internationale, sont les mieux placés pour en tirer parti. L'équipe de gestion équilibre les prises de décision top-down et bottom-up de manière dynamique afin d'exploiter les opportunités dans tout secteur géographique ou environnement de marché. Le processus d'investissement vise à déterminer, pour chaque portefeuille, la combinaison appropriée entre les performances de marchés (top-down) et de sélection de titres (bottom-up). L'équipe de gestion estime qu'un processus intégrant des prises de décision top-down et bottom-up permet de positionner les portefeuilles de manière à bénéficier au mieux des opportunités de marchés obligataires dynamiques.

Evolution de la performance*



Performance cumulée*

en %	YTD	1 mois	1 an	3 ans	Depuis le lancement
Fonds	7,09	0,24	8,43	14,01	22,02
Indice	9,38	1,95	8,33	9,83	13,88

Performance calendaire*

en %	2011	2012	2013	2014	2015
Fonds	-	11,76	-4,04	5,34	0,61
Indice	-	8,93	-6,52	4,44	-2,88

Performance sur 12 mois glissants**

en %	30.06.11	30.06.12	30.06.13	30.06.14	30.06.15
Fonds	-	2,17	6,08	-0,21	7,84

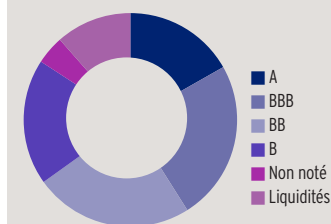
Les performances glissantes sont calculées tous les trimestres à compter d'un an après le lancement de la catégorie d'actions. Celle-ci ayant été lancée le 15 décembre 2011, les données ne sont pas disponibles pour toute la période couverte par le tableau. Pour plus d'informations sur les performances, connectez-vous sur www.invescoeurope.com ou contactez votre interlocuteur habituel. Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Asian Bond Fund

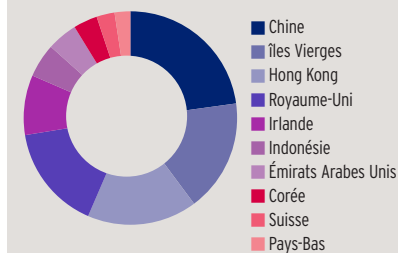
Part C-Cap.

31 juillet 2016

Les notations de crédit du fonds en %*



Répartition géographique du fonds en %*



Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

USD 12,20

VL la plus haute sur 1 an

USD 12,20 (29.07.16)

VL la plus basse sur 1 an

USD 11,11 (27.08.15)

Investissement minimum ²

USD 1.000.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion

0,75%

Frais courants

1,00% (31/08/2015)

Notations de crédit*

(Not. Moy: BBB-)

	en %
A	16,8
BBB	24,3
BB	24,1
B	19,1
Non noté	4,3
Liquidités	11,5

Répartition de la durée*

(Durée moyenne: 4.2)

	en %
Moins de 3 ans	44,4
3-4 ans	6,5
4-5 ans	13,4
5-6 ans	7,2
+6 ans	28,4

Répartition sectorielle*

	en %
Obligations d'entreprises	70,0
Obligations d'Etat étranger / quasi étranger	18,1
Titres préférentiels	0,3
Actifs garantis	0,1
Liquidités	11,5

Rendement %*

Valeur actuelle du rendement brut estimé***	4,72
Rendement brut estimé du rachat****	4,50

Répartition géographique*

	en %
Chine	24,8
Îles Vierges	18,5
Hong Kong	18,1
Royaume-Uni	17,4
Irlande	9,9
Indonésie	5,6
Émirats Arabes Unis	5,0
Corée	4,0
Suisse	3,0
Pays-Bas	2,6
Autres	-8,7

Répartition des échéances*

	en %
0-3 ans	43,1
3-7 ans	25,8
7-10 ans	21,8
10-15 ans	0,9
15+ ans	8,5

Exposition aux devises*

	%
Dollar américain	99,7
Renminbi chinois	0,3

Source: *Invesco (données au 31 juillet 2016). *** 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. Les pondérations et allocations du portefeuille sont susceptibles de changer.

Invesco Asian Bond Fund

Part C-Cap.

31 juillet 2016

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 est investi en grande partie dans des pays moins développés et vous devez être prêt à accepter des variations très importantes 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

¹La date de lancement initiale est la même que la date de lancement du fonds mentionnée dans le document d'information clé pour l'investisseur.

²Les montants minimum d'investissement sont : USD 1.000.000 / EUR 800.000 / GBP 600.000 / CHF 1.000.000 / SEK 7.000.000.

Pour tout renseignement sur les montants minimum d'investissement dans d'autres devises, contactez-nous ou référez-vous au dernier prospectus à jour.

Indice de référence précédent: HSBC Asian Local Bond Index (ALBI) jusqu'au 29 avril 2016. Ce document est exclusivement réservé aux clients professionnels et ne s'adresse en aucun cas aux clients non professionnels. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les opinions et considérations exprimées par Invesco peuvent être modifiées sans préavis. Si les investisseurs ne sont pas certains que ce produit est adéquat pour eux, ils doivent prendre conseil auprès d'un conseiller financier. **Le calcul de la valeur liquidative la plus haute/ la plus basse sur 1 an tient compte des 12 derniers mois complets, y compris les jours sans calcul de VL. La période de calcul peut démarrer par un jour sans calcul de VL, et peut débuter par la valeur la plus haute ou la plus basse des 12 derniers mois. Pour les jours sans calcul de VL, c'est la VL du jour précédent qui est utilisée pour calculer la VL la plus haute ou la plus basse sur 1 an.** 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. Les rendements indiqués sont exprimés en % par an de la valeur liquidative du fonds. Ils sont une estimation pour les 12 prochains mois, en supposant que le portefeuille du fonds reste inchangé et qu'il n'y a aucun défaut ou reports de paiements de coupons ou de remboursements de capital. Les revenus sont estimés à partir des coupons des obligations. Les rendements ne sont pas garantis et ne reflètent pas les frais du fonds ou les frais d'entrée du fonds. Les investisseurs peuvent être assujettis à l'impôt sur les distributions. Les valeurs mentionnées dans ce document ne représentent pas nécessairement une position spécifique de nos portefeuilles et ne constituent pas une recommandation d'achat, de détention ou de vente. Le montant des frais courants se fonde sur les frais annualisés de l'exercice clos en 31/08/2015. 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. Toute souscription dans un fonds doit se faire sur le fondement du document d'informations clés pour l'investisseur à jour, contenant un résumé des principales caractéristiques sur la stratégie d'investissement, les risques, et les frais. Des copies des documents d'informations clés pour l'investisseur relatifs à chaque part spécifique, du prospectus et des derniers rapports périodiques sont disponibles sans frais auprès d'Invesco Asset Management SA ou sur www.invescoeuropa.com pour de plus amples informations sur le fonds. 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. Bien que ce document soit basé sur des informations considérées comme fiables, aucune garantie ne peut être acceptée pour toute erreur, tout malentendu ou toute omission, ou pour toute action prise à la lecture de ce document. 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.

© 2016 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.