

Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund

Part C (EUR Hgd)-Cap.

31 juillet 2018

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 réaliser un rendement élevé et une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de dette émis par des sociétés des marchés émergents. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds consultez le document d'informations clés pour l'investisseur ainsi que le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Michael Hyman
Atlanta
Gère le fonds depuis
octobre 2016



Rashique Rahman
Atlanta
Gère le fonds depuis
août 2015



Robert Turner
Atlanta
Gère le fonds depuis
juin 2017

Date de lancement de la catégorie d'actions

04 mai 2011

Date de lancement initiale

04 mai 2011

Statut juridique

Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise

EUR

Type de part

Capitalisation

Actif net

USD 122,78 Mln

Indice

JPM CEMBI Broad Diversified Index

Code Bloomberg

IEMCEH LX

Code ISIN

LU0607517819

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★★

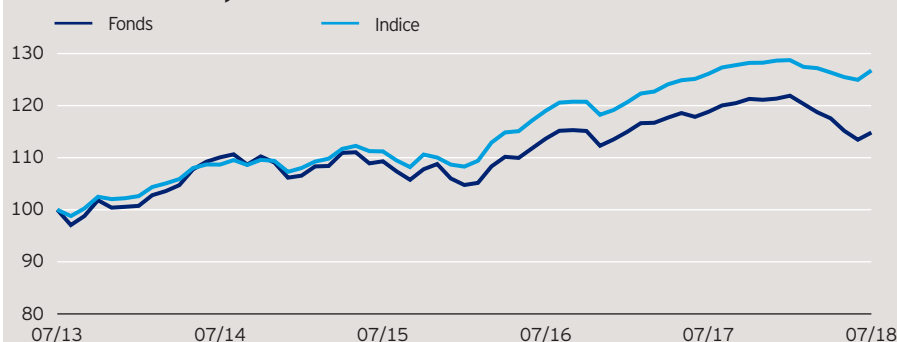
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par l'équipe de gestion Invesco Fixed Income (IFI). L'équipe gère 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 de gestion repose sur l'idée que le dynamisme et la complexité croissants des marchés obligataires sont source 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 prendre, au bon moment, les décisions d'investissement à même de maximiser chaque opportunité. Nous pensons que les méthodes de prise de décision et de gestion de portefeuille de notre équipe de gestion nous différencient des autres grandes sociétés de gestion.

Evolution de la performance*



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 %	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-5,38	1,20	-3,37	5,04	14,82
Indice	-1,47	1,45	0,51	13,98	26,76

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	-3,25	5,57	-0,14	7,07	6,90
Indice	-0,60	4,96	1,30	9,65	7,96

Performance sur 12 mois glissants*

en %	31.07.13	31.07.14	31.07.15	31.07.16	31.07.17
Fonds	10,07	-0,69	3,98	4,54	-3,37
Indice	8,67	2,33	7,01	5,97	0,51

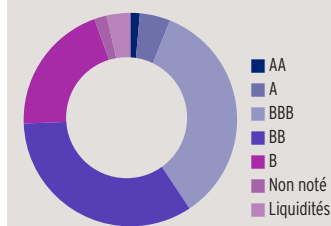
Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund

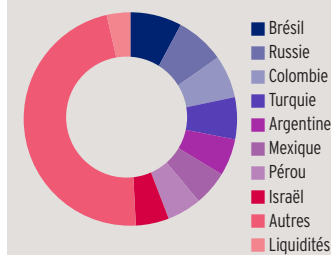
Part C (EUR Hgd)-Cap.

31 juillet 2018

Les notations de crédit du fonds en %*



Répartition géographique du fonds en %*



Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 13,43

VL la plus haute sur 1 an

EUR 14,31 (29.01.18)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 13,26 (03.07.18)

Investissement minimum ¹

EUR 800.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels

1,0%

Frais courants

1,21% (31/08/2017)

Notations de crédit*

(Not. Moy: BB)

en %	Fonds	Indice
AA	1,4	3,4
A	4,6	20,1
BBB	34,6	36,4
BB	33,8	21,4
B	20,1	13,1
CCC et inférieur	0,0	0,9
Non noté	1,9	4,6
Liquidités	3,6	0,0

Répartition de la durée*

(Durée moyenne: 4.6)

en %	Fonds	Indice
Moins de 3 ans	25,6	29,5
3-4 ans	18,5	22,2
4-5 ans	18,0	15,8
5-6 ans	14,3	10,7
6+ ans	23,7	21,8

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Obligations d'entreprises	66,1	100,0
Obligations quasi souveraines	25,7	0,0
Obligations souveraines	3,9	0,0
Obligations en devise locale	0,7	0,0
Liquidités	3,6	0,0

Rendement %*

Valeur actuelle du rendement brut estimé***	5,72
Rendement brut estimé du rachat****	6,39

Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
Brésil	7,8	5,4
Russie	7,4	4,3
Colombie	6,5	4,1
Turquie	6,4	4,0
Argentine	5,6	3,1
Mexique	5,3	4,5
Pérou	5,2	4,2
Israël	5,0	3,3
Autres	47,2	67,3
Liquidités	3,6	0,0

Répartition des échéances*

en %	Fonds	Indice
0-3 ans	14,2	18,3
3-7 ans	50,3	49,3
7-10 ans	18,7	16,7
10-15 ans	2,3	2,2
15+ ans	11,7	13,5
Autres	2,8	0,0

Source: *Invesco (données au 31 juillet 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 Emerging Market Corporate Bond Fund

Part C (EUR Hgd)-Cap.

31 juillet 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

¹Les 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.

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. 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. Le montant des frais courants se fonde sur les frais annualisés de l'exercice clos en 31/08/2017. 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.