

Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund

Part C-Cap.

30 juin 2017

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

Devise

USD

Type de part

Capitalisation

Actif net

USD 154,69 Mln

Indice

JPM CEMBI Broad Diversified Index

Code Bloomberg

IEMCAU LX

Code ISIN

LU0607517579

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★★★

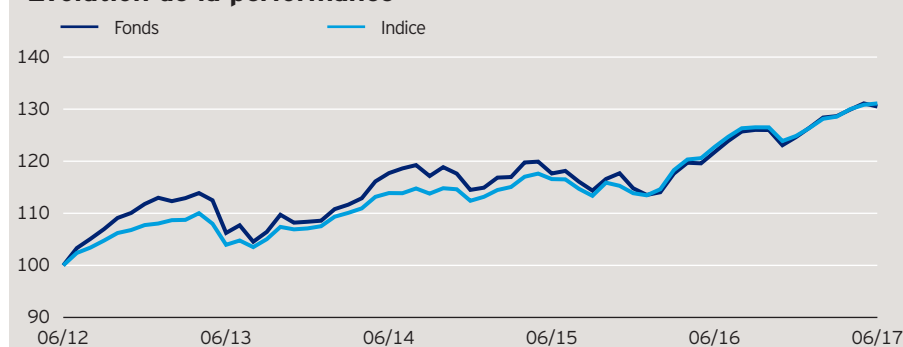
L'équipe d'investissement

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 160 professionnels de l'investissement, comptant en moyenne 18 années d'expérience dans ce domaine (au 30 juin 2017).

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	4,71	-0,46	7,19	10,86	30,50
Indice	5,01	0,20	6,81	15,12	31,10

Performance calendaire*

en %	2012	2013	2014	2015	2016
Fonds	21,21	-3,05	5,64	0,27	8,56
Indice	15,01	-0,60	4,96	1,30	9,65

Performance sur 12 mois glissants**

en %	30.06.12 30.06.13	30.06.13 30.06.14	30.06.14 30.06.15	30.06.15 30.06.16	30.06.16 30.06.17
Fonds	6,23	10,81	-0,06	3,48	7,19

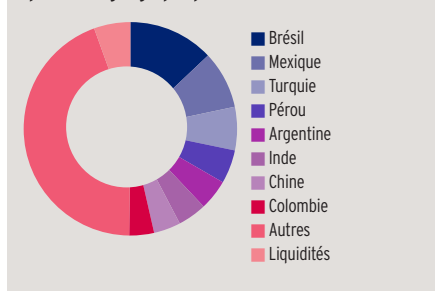
Les performances glissantes sont calculées tous les trimestres. Pour plus d'informations sur les performances, connectez vous sur www.invescoeurope.com ou contactez votre interlocuteur habituel. Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund

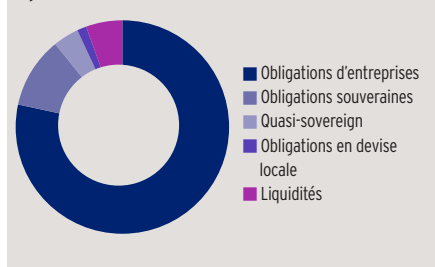
Part C-Cap.

30 juin 2017

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Rendement %*

Valeur actuelle du rendement brut estimé***	5,48
Rendement brut estimé du rachat****	5,45

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

USD 14,22

VL la plus haute sur 1 an

USD 14,31 (07.06.17)

VL la plus basse sur 1 an

USD 13,30 (01.07.16)

Investissement minimum ¹

USD 1.000.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion

1,0%

Frais courants

1,20% (31/08/2016)

Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
Brésil	13,0	5,7
Mexique	8,7	4,6
Turquie	6,6	4,2
Pérou	5,1	3,5
Argentine	4,6	2,7
Inde	4,4	3,9
Chine	4,1	5,7
Colombie	3,8	3,8
Autres	44,3	66,0
Liquidités	5,5	0,0

Répartition des échéances*

en %	Fonds	Indice
0-3 ans	3,9	19,1
3-7 ans	38,2	48,5
7-10 ans	24,8	17,9
10-15 ans	6,4	2,2
15+ ans	19,5	12,4
Autres	7,3	0,0

Notations de crédit*

(Not. Moy: BB+)

en %	Fonds	Indice
AAA	0,0	0,2
AA	1,3	4,2
A	4,2	21,2
BBB	37,1	39,3
BB	28,1	19,0
B	22,9	10,8
CCC et inférieur	0,1	0,8
Non noté	0,8	4,6
Liquidités	5,5	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Obligations d'entreprises	78,4	100,0
Obligations souveraines	10,8	0,0
Quasi-souverain	3,9	0,0
Obligations en devise locale	1,4	0,0
Liquidités	5,5	0,0

Répartition de la durée*

(Durée moyenne: 5.4)

en %	Fonds	Indice
Moins de 3 ans	2,2	2,8
3-4 ans	1,3	1,0
4-5 ans	2,1	1,3
5-6 ans	2,6	0,6
6+ ans	91,8	94,3

Exposition aux devises*

	%
Dollar américain	102,3
Uruguayen Peso	0,2
Euro	0,2
Taiwan Dollar	-2,7

Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund

Part C-Cap.

30 juin 2017

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. 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. 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. 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 31/08/2016. 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.

© 2017 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.