

Objectif de gestion

Les investissements du compartiment visent, à moyen ou long terme, à dégager un rendement global compétitif de ses placements en euro, tout en assurant une relative sécurité du capital par rapport à des actions. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Paul Causer
Henley -on- Thames
Gère le fonds depuis
mars 2006



Paul Read
Henley -on- Thames
Gère le fonds depuis
mars 2006

Date de lancement de la catégorie d'actions

31 mars 2006

Date de lancement initiale ¹

31 mars 2006

Statut juridique

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

Devise

EUR

Type de part

Capitalisation

Actif net

EUR 5,81 Mrd

Indice

Mstar GIF OS EUR Corporate Bond

Code Bloomberg

INVECBE LX

Code ISIN

LU0243958393

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★★

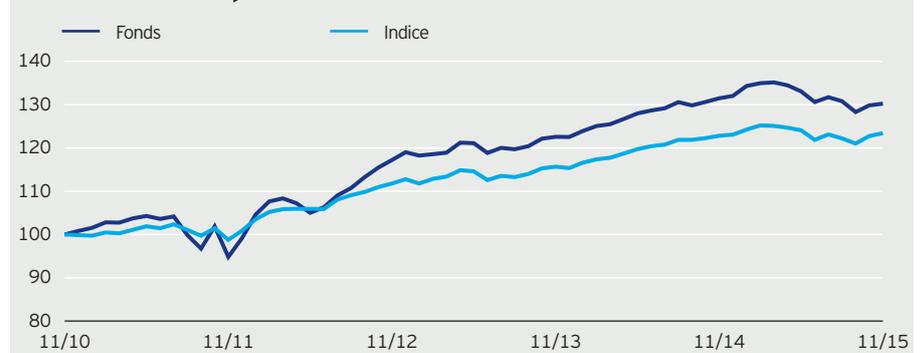
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par Paul Causer et Paul Read, co-Responsables de l'équipe Invesco Fixed Interest d'Invesco Perpetual, basée à Henley, composée au total de 17 professionnels de l'investissement, comptant en moyenne 15 années d'expérience dans ce domaine. L'équipe gère un encours global de 44,9 milliards de dollars US (au 30 juin 2015).

L'approche d'investissement

Notre philosophie d'investissement repose sur une gestion active. Des principes fondamentaux guident notre approche d'investissement, libre de toute contrainte, qui vise à générer des performances totales attractives sur le long terme. L'équipe Produits de taux d'Henley ne réplique pas un indice de référence. Elle se concentre sur la gestion du risque et le rendement absolu. Son approche informelle, itérative et flexible s'adapte aux conditions de marché et lui permet d'exploiter les opportunités de court terme comme de long terme. L'équipe de gestion peut ainsi faire varier la composition du fonds sur différents niveaux de crédit, en investissant sur des titres notés « investment-grade » et « non-investment grade », tels que les obligations à haut rendement ou les emprunts d'État (en règle générale jusqu'à 30%).

Evolution de la performance*



Performance cumulée*

en %	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-0,95	11,10	30,22
Indice	0,49	10,40	23,40

Performance calendaire*

en %	2010	2011	2012	2013	2014
Fonds	6,05	-1,66	20,04	2,96	7,75
Indice	4,16	1,02	11,79	2,29	6,69

Performance sur 12 mois glissants**

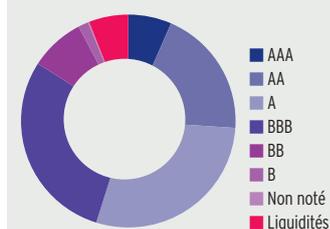
en %	30.09.10	30.09.11	30.09.12	30.09.13	30.09.14
Fonds	-5,14	17,07	6,31	7,83	-1,18

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

Invesco Euro Corporate Bond Fund Part E-Cap.

30 novembre 2015

Les notations de crédit du fonds en %*



Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 16,70

VL la plus haute sur 1 an

EUR 17,42 (17.04.15)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 16,45 (30.09.15)

Investissement minimum ²

EUR 500

Droits d'entrée

Jusqu'à 3,00%

Frais de gestion

1,25%

Frais courants

1,52% (31/08/2014)

10 principales positions*

(Nbre total de positions: 325)

	en %
Coca-Cola Co/The	3,6
Apple Inc	2,8
Novartis AG	2,6
Microsoft Corp	2,5
JPMorgan Chase & Co	2,0
Allianz SE	2,0
UniCredit SpA	2,0
HSBC Holdings PLC	1,9
Federal Republic of Germany	1,8
Credit Suisse AG	1,6

Notations de crédit*

(Not. Moy: A-)

	en %
AAA	6,6
AA	19,7
A	29,1
BBB	29,5
BB	8,4
B	1,5
Non noté	0,2
Dérivés	-1,0
Liquidités	6,0

Sensibilité*

en année

Sensibilité	3,0
-------------	-----

Rendement %*

Valeur actuelle du rendement brut estimé***	2,84
Rendement brut estimé du rachat****	2,56

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	-0,21
Bêta	1,13
Corrélation	0,93
Ratio d'information	0,17
Ratio de Sharpe	1,02
Tracking Error	1,23
Volatilité en %	3,33

Pour plus d'information, consultez notre glossaire : <http://www.invescoeuropa.com/CE/Glossary.pdf>.

Invesco Euro Corporate Bond Fund

Part E-Cap.

30 novembre 2015

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 peut détenir une proportion importante de titres de créance présentant une faible qualité de crédit, qui peuvent entraîner des fluctuations importantes de la valeur du Fonds. 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 des 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 : 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.

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 débiter 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 31/08/2014. 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.

© 2015 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.