

## Objectif de gestion

Le fonds vise à générer un rendement réel en euros (i.e. net de l'inflation) sur un cycle de marché. Il vise à atteindre son objectif en prenant une exposition d'au moins 50% de sa valeur liquidative sur des obligations ou instruments de dette indexés sur l'inflation, au niveau mondial. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour. **Le fonds a été renommé le 08/06/2017; il s'appelait auparavant Invesco Euro Inflation-Linked Bond Fund. L'objectif et l'indice de référence du fonds ont aussi changé à cette date.**

## Principales caractéristiques



Luke Greenwood  
London

Gère le fonds depuis  
avril 2016

Lyndon Man  
London

Gère le fonds depuis  
juin 2017

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

06 novembre 2000

### Date de lancement initiale

06 novembre 2000

### Statut juridique

Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

### Devise

EUR

### Type de part

Capitalisation

### Actif net

EUR 31,64 Mln

### Indice

ICE BofAML (1-10 Y) Euro Inflation-Linked Government Index

### Code Bloomberg

INVEBNC LX

### Code ISIN

LU0119747839

### Dénouement

J+3

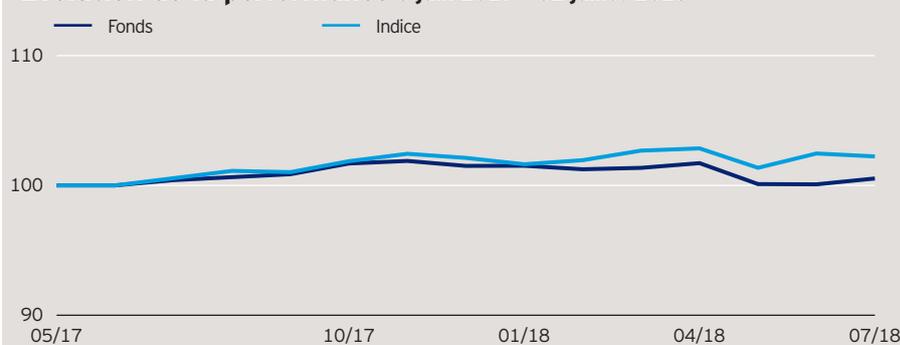
## L'équipe d'investissement

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

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 8 juin 2017 - 31 juillet 2018\*



Chaque période commence à la fin du mois indiqué. Le premier mois indiqué ne représente pas forcément une période complète d'un mois, et peut seulement commencer à la date du lancement/restructuration indiquée dans le titre.

### Performance cumulée\*

en %	YTD	1 mois	1 an	3 ans	Depuis le lancement
Fonds	-0,96	0,45	0,12	-	0,43
Indice	0,11	-0,22	1,67	-	1,95

### Performance calendaire\*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

### Performance sur 12 mois glissants\*

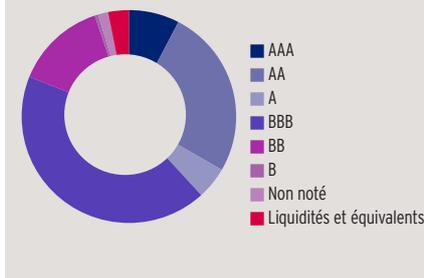
en %	31.07.13	31.07.14	31.07.15	31.07.16	31.07.17	31.07.18
Fonds	-	-	-	-	-	0,12
Indice	-	-	-	-	-	1,67

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

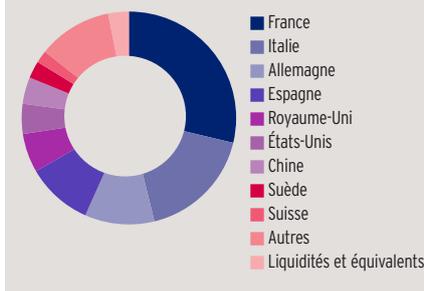
# Invesco Real Return (EUR) Bond Fund Part C-Cap.

31 juillet 2018

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



## Répartition géographique du fonds en %\*



## Valeur liquidative et frais

### Valeur liquidative

EUR 16,69

### VL la plus haute sur 1 an

EUR 16,96 (06.12.17)

### VL la plus basse sur 1 an

EUR 16,49 (29.05.18)

### Investissement minimum <sup>1</sup>

EUR 800.000

### Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

### Frais de gestion annuels

0,5%

### Frais courants

0,74% (31/08/2017)

## Notations de crédit\*

(Not. Moy: A-)

	en %
AAA	7,6
AA	25,7
A	4,9
BBB	42,9
BB	13,7
B	0,5
Non noté	1,5
Liquidités et équivalents	3,1

## Répartition de la durée\*

(Durée moyenne: 4.2)

	en %
0-1 ans	5,7
1-3 ans	19,0
3-5 ans	38,6
5-7 ans	11,8
7-10 ans	19,6
10-15 ans	2,8
15+ ans	2,6

## Répartition sectorielle\*

	en %
Obligations d'Etat	56,7
Obligations quasi gouvernementales	3,7
Obligations d'entreprises	35,0
Services financiers	18,0
Industrie	17,0
Organismes de placement collectif	1,5
Liquidités et équivalents	3,1

## Rendement %\*

Valeur actuelle du rendement brut estimé***	2,62
Rendement brut estimé du rachat****	1,63

## Répartition géographique\*

	en %
France	28,8
Italie	17,4
Allemagne	10,5
Espagne	10,0
Royaume-Uni	5,9
États-Unis	4,6
Chine	4,1
Suède	2,6
Suisse	1,9
Autres	11,2
Liquidités et équivalents	3,1

## Répartition des échéances\*

	en %
0-1 ans	5,2
1-3 ans	18,4
3-5 ans	22,6
5-10 ans	38,1
10-20 ans	9,5
20+ ans	6,3

## Exposition aux devises\*

	en %
EUR	101,6
PLN	0,1
GBP	-0,8
USD	-0,9

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 Real Return (EUR) Bond Fund

## Part C-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 détenir un volume important de titres adossés à des actifs (ABS) (instruments complexes) ainsi que d'autres titres de créance de qualité inférieure, ce qui, dans certaines circonstances, peut nuire à la liquidité du Fonds. Le Fonds peut investir dans des titres en difficulté qui présentent un risque important de perte de capital. 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. Un taux d'inflation inférieur aux prévisions entraînera une sous-performance des obligations indexées sur l'inflation par rapport aux titres de créance traditionnels. 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

<sup>1</sup>Les 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.

Le 08 juin 2017, le fonds Invesco Euro Inflation-Linked Bond Fund a été renommé Invesco Real Return (EUR) Bond Fund. L'objectif de gestion du fonds a aussi été modifié. 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](http://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.