

Objectif de gestion

Ce compartiment privilégie la rentabilité maximum du capital tout en préservant une certaine sécurité, en investissant dans des titres libellés en euro à rémunération fixe et à échéance rapprochée, dont la durée initiale ou résiduelle ne dépasse pas 12 mois. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Paul Mueller
London
Gère le fonds depuis
juin 2014

Date de lancement de la catégorie d'actions

14 octobre 1999

Date de lancement initiale ¹

14 octobre 1999

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 371,67 Mln

Indice

Total Return Eonia Investable Index (EUR)

Code Bloomberg

INVEURC LX

Code ISIN

LU0102737904

Dénouement

J+3

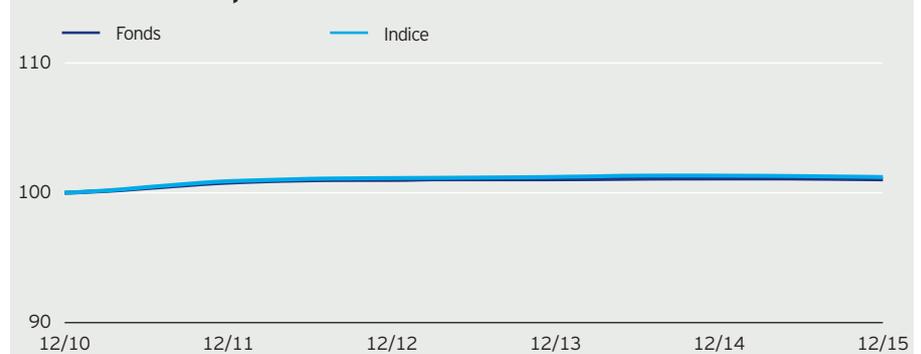
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par l'équipe de gestion Invesco Fixed Income (IFI). L'équipe gère 236 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 septembre 2015).

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	5 ans
Fonds	-0,07	-0,01	-0,07	0,04	1,03
Indice	-0,11	-0,02	-0,11	0,08	1,21

Performance calendaire*

en %	2011	2012	2013	2014	2015
Fonds	0,78	0,21	0,05	0,06	-0,07
Indice	0,90	0,23	0,09	0,09	-0,11

Performance sur 12 mois glissants**

en %	31.12.10	31.12.11	31.12.12	31.12.13	31.12.14	31.12.15
Fonds	0,78	0,21	0,05	0,06	-0,07	-0,07

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 Euro Reserve Fund Part C-Cap.

31 décembre 2015

10 principales positions*

(Nbre total de positions: 30)

Participation	Fonds
Invesco STIC Euro Liquidity	8,6
Banque Federative C/P Mar 02 16	4,0
BNP Paribas Fortis C/D Mar 02 16	4,0
Nordea Bank C/D 0.000 Mar 03 16	4,0
Bank of Tokyo Mitsubishi C/D 0.000 Mar 03 16	4,0
Mizuho Bank C/D 0.000 Feb 29 16	4,0
Sumitomo Mitsui C/D 0.000 Apr 19 16	4,0
Svenska Handelsbanken C/D 0.001 Mar 24 16	4,0
LMA C/P Jan 18 16	4,0
DH Europe C/P Jan 06 16	4,0

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 334,86

VL la plus haute sur 1 an

EUR 335,08 (01.01.15)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 334,86 (31.12.15)

Investissement minimum ²

EUR 800.000

Droits d'entrée

0,00%

Frais de gestion

0,15%

Frais courants

0,03% (31/08/2015)

Rendement %*

Valeur actuelle du rendement brut estimé***

0,00

Rendement brut estimé du rachat****

0,00

Invesco Euro Reserve Fund

Part C-Cap.

31 décembre 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 fluctuations des taux d'intérêt se répercuteront sur la valeur du fonds et l'inflation peut avoir pour effet de réduire la valeur de votre investissement.

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.

Depuis octobre 2009, Invesco a réduit les frais de gestion du fonds, ce qui a impacté positivement la performance. 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.

© 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.