Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund
Part C-Cap.

28 février 2019

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 vise un rendement brut supérieur à l'EURIBOR 3 mois. Le fonds cherche à atteindre son objectif en investissant dans des titres de créance et des liquidités. Il n'y aucune garantie que cet objectif de rendement sera atteint. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour. **Le fonds s'appelait auparavant Invesco Euro Reserve Fund. Il a changé de nom et d'objectif de gestion le 06/12/2018.**

Principales caractéristiques

Paul Mueller
Londres
Gère le fonds depuis juin 2014

Laurie Brignac
Atlanta
Gère le fonds depuis décembre 2018

Date de lancement de la catégorie d'actions
14 octobre 1999

Date de lancement initiale
14 octobre 1999

Statut juridique
Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise
EUR

Type de part
Capitalisation

Actif net
EUR 274,36 Mln

Indice
Euribor 3 Month 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 312,2 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 169 professionnels de l'investissement, comptant en moyenne 19 années d'expérience dans ce domaine (au 30 septembre 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*

La catégorie d'actions a été lancée le 6 décembre 2018. Par conséquent, les premières performances seront publiées après une période complète de 12 mois, c'est-à-dire après le 6 décembre 2019.

Performance cumulée*

en %	YTD	1 mois	1 an	3 ans	Depuis le lancement
Fonds	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

Performance calendaire*

en %	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

Performance sur 12 mois glissants*

en %	28.02.14 28.02.15	28.02.15 28.02.16	28.02.16 28.02.17	28.02.17 28.02.18	28.02.18 28.02.19
Fonds	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Performance indexée : performance d'un investissement de 100 dans la devise de la catégorie d'actions. Les performances sont calculées dans la devise de la part du fonds (source : © 2019 Morningstar). *Mid to Mid, coupons réinvestis au 28 février 2019. Les chiffres ne reflètent pas les frais initiaux à la charge des investisseurs individuels. Indice: source Bloomberg. **Il existe actuellement un plafond discrétionnaire des frais courants de 0,27%. Ce plafond discrétionnaire peut avoir un impact positif sur la performance de la Catégorie d'Actions.**

Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund
Part C-Cap.

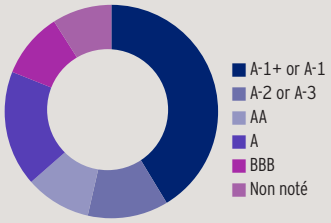
28 février 2019

10 principales positions*

(Nombre total de positions: 80)

Participation	%
Qatar National Bank Perpetual (Call Account)	8,9
Invesco STIC Euro Liquidity	8,4
B.A.T. International Finance	4,6
Agricultural Bank of China (Hong Kong) 0.000 Jun 13 19	3,6
Industrial and Commercial Bank of China C/D 0.000 Mar 22 19	3,6
RWE C/P Mar 25 19	3,6
Svenska Handel C/P Apr 10 19	3,3
Bank Of China C/P Apr 10 19	3,3
Banque Federative du Credit Mutuel C/P Jun 12 19	2,9
ING Bank C/P May 02 19	2,6

Les notations de crédit du fonds en %*



Notations de crédit*

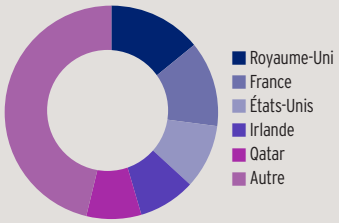
(Not. Moy: A)

	en %
A-1+ or A-1	41,3
A-2 or A-3	12,2
AA	10,0
A	17,5
BBB	9,9
Non noté	9,0

Répartition sectorielle*

	en %
Services publics	53,7
Industrie	23,9
Services financiers	4,3
Autre	25,4
Liquidités et équivalents	-7,3

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition des échéances*

en %	
1-7 journées	13,9
31-90 journées	14,2
8-30 journées	22,1
91-360 journées	19,3
1-2 ans	16,6
2-3 ans	13,8

Répartition de la duration*

(Durée moyenne: 0.3)

en %	
<0.25 ans	78,6
0.25-0.50 ans	13,5
0.50-0.75 ans	2,7
0.75-1.00 ans	0,2
1.00-1.50 ans	2,9
1.50-2.00 ans	1,4
2.00-2.50 ans	0,8

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
EUR 331,00

VL la plus haute sur 1 an
EUR 331,20 (07.12.18)

VL la plus basse sur 1 an
EUR 330,94 (14.02.19)

Investissement minimum [1]
EUR 800.000

Droits d'entrée
0,00%

Frais de gestion annuels
0,15%

Frais courants [2]
0,27%

Répartition géographique*

	en %
Royaume-Uni	15,2
France	13,9
États-Unis	10,5
Irlande	9,3
Qatar	8,9
Autre	49,6
Liquidités et équivalents	-7,3

Exposition aux devises*

	en %
EUR	100,0

Rendement %*

Valeur actuelle du rendement brut estimé***	0,43
Rendement brut estimé du rachat****	0,00

Source: *Invesco (données au 28 février 2019). 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 Euro Ultra-Short Term Debt Fund
Part C-Cap.

28 février 2019

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. 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

[1]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.
[2]Suite à l'introduction de changements importants au sein de la structure des frais, les frais courants se fondent sur le montant total prévu des frais. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Il ne tient pas compte des frais de transaction du portefeuille, sauf si le Fonds paie des frais d'entrée ou de sortie lorsqu'il achète ou vend des actions/parts d'un autre fonds.

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. 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.

© 2019 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.