Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund
Part A-Cap.

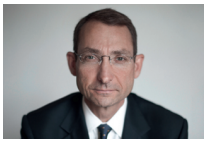
31 octobre 2017

Objectif de gestion

Le fonds a pour objectif de maximiser le rendement total en investissant principalement dans une allocation flexible de titres de créance et de liquidités. 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 septembre 2010



Paul Read
Henley -on- Thames
Gère le fonds depuis septembre 2010

Gérant adjoint:

Jack Parker, Henley -on- Thames, Gère le fonds depuis juillet 2015

Date de lancement de la catégorie d'actions
15 septembre 2010

Date de lancement initiale
15 septembre 2010

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 1,65 Mlrd

Indice
Euribor 3 Month Index (EUR)

Code Bloomberg
INVGTRA LX

Code ISIN
LU0534239909

Dénouement
J+3

Notation Morningstar™
★★★

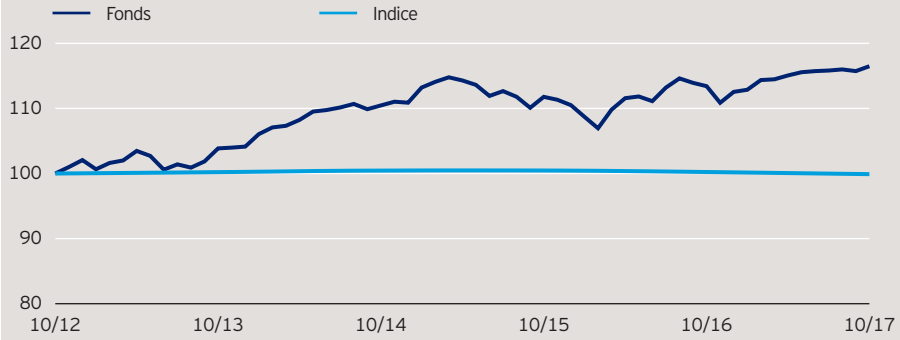
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par Paul Causer et Paul Read, co-Responsables de l'équipe Gestion de Taux d'Invesco Perpetual et par Jack Parker, gérant adjoint. Basée à Henley, l'équipe est composée au total de 21 professionnels de l'investissement, comptant en moyenne 17 années d'expérience dans ce domaine. L'équipe gère un encours global de 36 milliards de EUR (au 30 juin 2017).

L'approche d'investissement

La philosophie d'investissement d'Invesco Perpetual repose sur une gestion active. Des principes fondamentaux guident son 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 et investir dans des titres de créance (y compris dans des obligations convertibles et des titres dont la notation est inférieure à « investment grade ») et des dérivés de l'univers d'investissement. Selon les conditions de marché, le fonds peut investir jusqu'à 100 % de ses actifs nets en liquidités ou équivalent, en obligations de court terme et instruments du marché monétaire. Le fonds peut investir jusqu'à 10% de ses actifs nets dans des fonds monétaires d'émetteurs internationaux libellés dans n'importe quelle devise.

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 %	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	2,70	5,45	16,48
Indice	-0,33	-0,54	-0,10
Quartile	2	2	1
Classement	40/102	34/80	10/39

Mstar GIF OS sector: Global Flexible Bond-EUR Hedged Sector

Performance calendaire*

en %	2012	2013	2014	2015	2016
Fonds	18,40	2,03	6,48	-0,34	1,84
Indice	0,57	0,22	0,21	-0,02	-0,26

Performance sur 12 mois glissants**

en %	30.09.12 30.09.13	30.09.13 30.09.14	30.09.14 30.09.15	30.09.15 30.09.16	30.09.16 30.09.17
Fonds	2,64	7,87	0,20	3,48	1,58

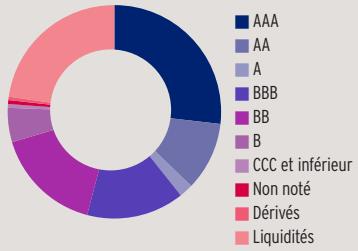
Les performances glissantes sont calculées tous les trimestres. Pour plus d'informations sur les performances, connectez vous sur www.invescoeurope.com ou contactez votre interlocuteur habituel. Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

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 : © 2017 Morningstar). *Mid to Mid, coupons réinvestis au 31 octobre 2017. Les chiffres ne reflètent pas les frais initiaux à la charge des investisseurs individuels. **Mid to Mid, coupons réinvestis au 30 septembre 2017. Indice: source Bloomberg.

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund
Part A-Cap.

31 octobre 2017

Les notations de crédit du fonds en %*



Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
EUR 13,83

VL la plus haute sur 1 an
EUR 13,83 (31.10.17)

VL la plus basse sur 1 an
EUR 13,13 (02.12.16)

Investissement minimum [1]
EUR 1.000

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion
1,0%

Frais courants
1,27% (28/02/2017)

10 principales positions*

(Nombre total de positions: 149)

	en %
États-Unis	17,2
Royaume-Uni	5,1
Allemagne	4,6
Italie	3,6
US Strips	3,4
Unicredit	2,4
Tesco	2,2
Wind	1,9
France	1,9
BBVA	1,5

Notations de crédit*

(Not. Moy: A-)

	en %
AAA	26,8
AA	10,4
A	2,1
BBB	14,8
BB	16,3
B	5,2
CCC et inférieur	0,6
Non noté	0,6
Dérivés	0,5
Liquidités	22,7

Sensibilité*

en année	
Sensibilité	4,8

Exposition aux devises*

	%
Euro	91,8
Dollar américain	6,8
Dollar canadien	0,5
Livre Sterling	0,4
Couronne norvégienne	0,2
Couronne suédoise	0,2
Dollar Nouvelle-Zélande	0,1
Autres	-0,1

Rendement %*

Valeur actuelle du rendement brut estimé***	2,68
Rendement brut estimé du rachat****	2,59

Source: *Invesco (données au 31 octobre 2017). Les pondérations et allocations du portefeuille sont susceptibles de changer. *** 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 Global Total Return (EUR) Bond Fund
Part A-Cap.

31 octobre 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 peut investir dans des obligations convertibles contingentes, ce qui peut se traduire par un risque important de perte de capital en fonction de certains éléments déclencheurs. 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

[1]Les montants minimum d'investissement sont : USD 1.500 / EUR 1.000 / GBP 1.000 / CHF 1.500 / SEK 10.000. 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. 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. 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. 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 28/02/2017. 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. 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.invescoeurope.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.