Invesco India Bond Fund
Part A-Cap.

28 février 2019

Objectif de gestion

Le fonds a pour objectif de générer un revenu et une appréciation à long terme du capital, en investissant principalement dans une allocation flexible de titres de créance indiens et d'instruments du marché monétaire indien. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le document d'informations clés pour l'investisseur ainsi que le prospectus à jour.

Principales caractéristiques

Ken Hu
Hong Kong
Gère le fonds depuis mai 2014

Jackson Leung
Hong Kong
Gère le fonds depuis juillet 2015

Date de lancement de la catégorie d'actions
23 avril 2014

Date de lancement initiale
23 avril 2014

Statut juridique
Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise
USD

Type de part
Capitalisation

Actif net
USD 574,11 Mln

Indice
CRISIL 91 Day Treasury Bill Index

Code Bloomberg
IIBAACU LX

Code ISIN
LU0996662002

Dénouement
J+3

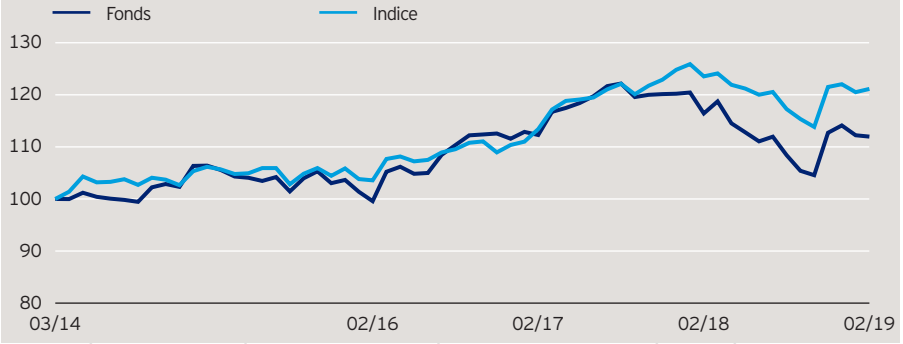
L'équipe d'investissement

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 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 23 avril 2014 - 28 février 2019*



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 %	1 an	3 ans	Depuis le lancement
Fonds	-3,82	12,45	11,97
Indice	-1,95	16,95	21,13

Performance calendaire*

en %	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	-	1,30	7,64	7,75	-5,07
Indice	-	3,13	4,26	13,08	-2,22

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	-	-6,41	12,76	3,69	-3,82
Indice	-	-2,45	9,50	8,93	-1,95

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. **Source: © 2019 Fitch Ratings, date de la notation initiale : 4 avril 2018, www.fitchratings.com/site/pr/10025055. Toute référence à un classement, une récompense ou une notation ne constitue pas une garantie des performances futures et peut évoluer dans le temps.

Invesco India Bond Fund
Part A-Cap.

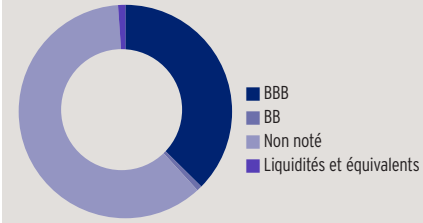
28 février 2019

10 principales positions*

(Nombre total de positions: 107)

Participation	%
India Government Bond 6.790 Dec 26 29	8,2
India Government Bond 7.610 May 09 30	7,0
India Government Bond 7.170 Jan 08 28	4,8
Indiabulls Housing Finance 8.750 Feb 21 20	4,4
India Government Bond 7.720 May 25 25	4,2
State of Gujarat 7.210 Aug 09 27	3,4
India Government Bond 8.330 Jul 09 26	3,1
Dewan Housing Finance 9.250 Sep 09 23	2,6
India Government Bond 8.150 Nov 24 26	2,6
Indian Railway Finance Corp 7.650 Mar 15 21	2,5

Les notations de crédit du fonds en %*



Notations de crédit*

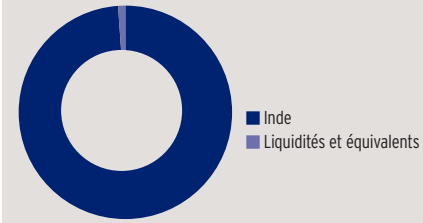
(Not. Moy: BBB-)

	en %
BBB	37,4
BB	0,8
Non noté	60,7
Liquidités et équivalents	1,1

Répartition sectorielle*

	en %
Obligations d'Etat	34,0
Obligations quasi gouvernementales	20,4
Obligations d'entreprises	44,4
Services financiers	29,9
Industrie	9,9
Services publics	4,7
Liquidités et équivalents	1,1

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition des échéances*

en %	
0-1 ans	6,4
1-3 ans	21,9
3-5 ans	10,6
5-10 ans	42,5
10-20 ans	18,4
20+ ans	0,1

Répartition de la duration*

(Durée moyenne: 4.5)

en %	
0-1 ans	6,8
1-3 ans	23,6
3-5 ans	16,5
5-7 ans	35,5
7-10 ans	17,4
10-15 ans	0,1

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
USD 11,20

VL la plus haute sur 1 an
USD 12,03 (06.04.18)

VL la plus basse sur 1 an
USD 10,31 (09.10.18)

Investissement minimum [1]
USD 1.500

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels
1,25%

Frais courants [2]
1,59%

Répartition géographique*

	en %
Inde	98,9
Liquidités et équivalents	1,1

Exposition aux devises*

	en %
INR	99,1
USD	0,9

Rendement %*

Valeur actuelle du rendement brut estimé***	7,90
Rendement brut estimé du rachat****	8,46

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 India Bond Fund
Part A-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. Le Fonds est investi en grande partie dans des pays moins développés et vous devez être prêt à accepter des variations très importantes de sa valeur. 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. Ce Fonds investissant dans une région donnée, vous devez être prêt à accepter des fluctuations de valeur plus importantes dans le cadre de ce Fonds que pour un fonds assorti d'un profil d'investissement plus large. Le fonds détient un nombre limité de participations et est moins diversifié, ce qui peut entraîner d'importantes fluctuations de sa valeur. 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. L'investissement en titres indiens peut être restreint du fait de l'indisponibilité du quota correspondant. 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.
[2]Les frais courants se fondent sur les dépenses annualisées pour la période close en août 2018. 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.

Indice de référence précédent : India Government 3M T-Bill (USD) 31 Mars 2018. 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.