

Objectif de gestion

Le fonds vise à générer une croissance du capital et des revenus à long terme. Il investira principalement dans des titres de créance émis dans le monde entier par des gouvernements, des organismes supranationaux, des collectivités locales, des organismes publics et des sociétés privées. Les titres de créance pourront aussi inclure des titres adossés à des crédits hypothécaires (MBS) et des titres adossés à des actifs (ABS). Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus en vigueur.

Principales caractéristiques



Lyndon Man
London
Gère le fonds depuis
mars 2016



Josef Portelli
London
Gère le fonds depuis
mars 2016

Date de lancement de la catégorie d'actions

30 juillet 2004

Date de lancement initiale ¹

04 janvier 1977

Statut juridique

Compartiment du FCP de droit irlandais avec le statut de UCITS

Devise

USD

Type de part

Distribution

Actif net

USD 338,01 Mln

Indice

Bloomberg Barclays Global Aggregate (USD)

Code Bloomberg

INVB DAM ID

Code ISIN

IE00B01VPY04

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★★★

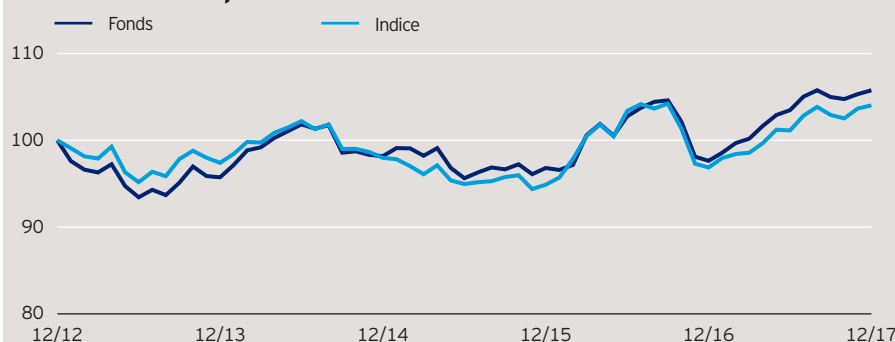
L'équipe d'investissement

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 171 professionnels de l'investissement, comptant en moyenne 18 années d'expérience dans ce domaine (au 30 septembre 2017).

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 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	8,32	7,73	5,76
Indice	7,39	6,18	4,02

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	-4,26	2,54	-1,39	0,86	8,32
Indice	-2,60	0,59	-3,15	2,09	7,39

Performance sur 12 mois glissants**

en %	31.12.12	31.12.13	31.12.14	31.12.15	31.12.16	31.12.17
Fonds	-4,26	2,54	-1,39	0,86	8,32	

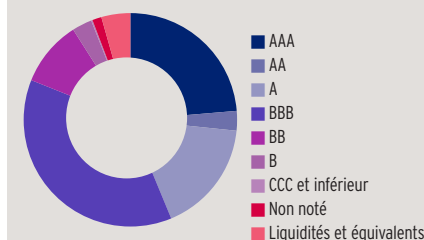
Les performances glissantes sont calculées tous les trimestres. Pour plus d'informations sur les performances, connectez vous sur www.invescoeurope.com ou contactez votre interlocuteur habituel. Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Bond Fund

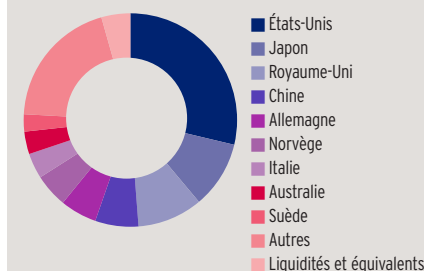
Part A-MD-Distr.

31 décembre 2017

Les notations de crédit du fonds en %*



Répartition géographique du fonds en %*



Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
USD 27,98

VL la plus haute sur 1 an
USD 28,55 (08.09.17)

VL la plus basse sur 1 an
USD 26,25 (03.01.17)

Investissement minimum ²
USD 1.500

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion
0,75%

Frais courants
0,90% (30/11/2016)

Notations de crédit*

(Not. Moy: A-)

	en %
AAA	23,7
AA	3,0
A	17,1
BBB	37,3
BB	9,9
B	3,0
CCC et inférieur	0,2
Non noté	1,4
Liquidités et équivalents	4,4

Répartition de la durée*

(Durée moyenne: 6.0)

	en %
0-1 ans	11,9
1-3 ans	10,5
3-5 ans	22,8
5-7 ans	19,9
7-10 ans	19,0
10-15 ans	6,6
15+ ans	9,4

Répartition sectorielle*

	en %
Obligations d'Etat	40,0
Obligations quasi gouvernementales	9,0
Obligations d'entreprises	44,2
Services financiers	23,0
Industrie	19,6
Services publics	1,6
Actifs garantis	1,6
Organismes de placement collectif	1,3
Autres dérivés	-0,5
Liquidités et équivalents	4,4

Rendement %*

Valeur actuelle du rendement brut estimé***	3,08
Rendement brut estimé du rachat****	2,83

Répartition géographique*

	en %
États-Unis	28,7
Japon	10,2
Royaume-Uni	9,9
Chine	6,6
Allemagne	5,6
Norvège	5,1
Italie	3,9
Australie	3,4
Suède	2,6
Autres	19,7
Liquidités et équivalents	4,4

Répartition des échéances*

	en %
0-1 ans	10,5
1-3 ans	8,5
3-5 ans	20,0
5-10 ans	40,1
10-20 ans	10,2
20+ ans	10,6

Exposition aux devises*

	en %
USD	45,6
EUR	22,6
JPY	19,6
SEK	3,5
GBP	3,3
CAD	2,5
AUD	1,3
KRW	1,2
DKK	0,3
Autres	0,1

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	1,14
Bêta	0,73
Corrélation	0,86
Ratio d'information	0,23
Ratio de Sharpe	0,44
Tracking Error	2,84
Volatilité en %	4,71

Pour plus d'information, consultez notre glossaire :
<http://www.invescoeuropa.com/CE/Glossary.pdf>.

Invesco Bond Fund

Part A-MD-Distr.

31 décembre 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 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 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 détiendra 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

¹La date de lancement initiale présentée ici est différente de la date de lancement du fonds mentionnée dans le document d'information clé pour l'investisseur, car elle indique la date de lancement d'un ancien fonds qui a fusionné avec le fonds présenté. C'est pourquoi le track record débute avec cet ancien fonds. Pour plus d'informations, connectez-vous sur www.invescoeuropa.com.

²Les 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.

Le produit mentionné ci-dessus est un compartiment du FCP de droit irlandais Invesco Funds Series 2. Indice de référence précédent: JP Morgan GBI Global (Traded) jusqu'au 31 juillet 2015. La performance de l'indice présenté ne tient pas compte du précédent indice de référence. 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 30/11/2016. 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.

© 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.