

Objectif de gestion

Le fonds a pour objectif de générer un rendement total positif sur un cycle de marché tout en gardant une faible corrélation avec les marchés de dette, par le biais d'une allocation globale, sans contraintes d'investissement, sur les titres de créance et les devises. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Gareth Isaac
Londres
Gère le fonds depuis
octobre 2018



Thomas Sartain
Londres
Gère le fonds depuis
octobre 2018

Date de lancement de la catégorie d'actions

15 décembre 2015

Date de lancement initiale

15 décembre 2015

Statut juridique

Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise

EUR

Type de part

Capitalisation

Actif net

USD 27,49 Mln

Indice

LIBOR 3 Month USD

Code Bloomberg

INUBEAE LX

Code ISIN

LU1332270245

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★

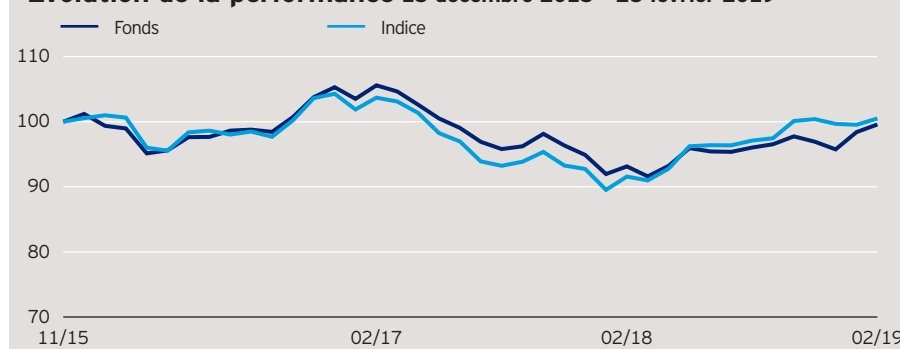
L'équipe d'investissement

A compter du 18 mars 2019, Invesco Unconstrained Bond Fund sera renommé Invesco Global Flexible Bond Fund et l'objectif de gestion du fonds changera. Pour plus d'informations sur le changement d'objectif de gestion du fonds, contactez votre bureau Invesco local. Le fonds est géré par Gareth Isaac et Thomas Sartain, membres de l'équipe Multi-secteurs au sein d'Invesco Fixed Income (IFI). Cette équipe est composée de 23 professionnels de l'investissement qui comptent en moyenne 17 années d'expérience dans ce domaine. Les actifs gérés par l'équipe s'élèvent à 10 milliards de dollars US (au 30 septembre 2018).

L'approche d'investissement

L'équipe de gestion composée de Gareth Isaac et Thomas Sartain cherche à créer un équilibre dynamique entre la recherche macroéconomique et la recherche crédit, en tirant avantage de la plateforme de recherche globale d'Invesco Fixed Income. Cette approche vise à générer les meilleures idées d'investissement ajustées du risque et à les pondérer dans une allocation optimale de manière à ce qu'aucun risque indépendant ne prédomine. Ce processus permet d'améliorer les avantages de la diversification du portefeuille, tout en limitant le potentiel de baisse significative.

Evolution de la performance 15 décembre 2015 - 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	6,92	0,62	-0,42
Indice	9,75	-0,13	0,50

Performance calendaire*

en %	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	-	-	4,05	-9,88	0,90
Indice	-	-	3,72	-11,07	7,47

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	-	-	6,69	-11,79	6,92
Indice	-	-	3,05	-11,69	9,75

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Unconstrained Bond Fund

Part E-Cap.

28 février 2019

Structure du portefeuille*

	en %
Obligations d'Etat	
NOK	9,37
États-Unis	3,97
BEL	3,46
ESP	0,32
Obligations d'entreprises	
Investment Grade	31,75
Haut rendement	16,37
Actifs garantis	
CMBS	10,29
RMBS	6,87
Titres adossés à des actifs	2,46
Asset Backed Securities-CLOs	1,42
Obligations de marchés émergents	16,35
Dérivés	-0,15
Devises étrangères	0,46
Liquidités	-2,93

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 9,96

VL la plus haute sur 1 an

EUR 10,01 (19.02.19)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 9,10 (27.03.18)

Investissement minimum ¹

EUR 500

Droits d'entrée

Jusqu'à 3,00%

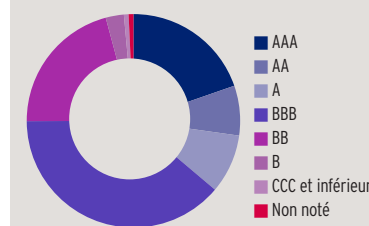
Frais de gestion annuels

1,5%

Frais courants ²

1,80%

Les notations de crédit du fonds en %*



Notations de crédit*

(Not. Moy: BBB+)

en %	Fonds	Indice
AAA	20,2	0,0
AA	7,7	0,0
A	9,2	0,0
BBB	39,7	0,0
BB	21,4	0,0
B	2,8	0,0
CCC et inférieur	0,7	0,0
Non noté	0,7	0,0
Liquidités	-2,5	100,0

Répartition de la durée*

(Durée moyenne: 3.2)

en %	Fonds	Indice
0-1 ans	8,7	100,0
1-3 ans	17,3	0,0
3-5 ans	29,5	0,0
5-10 ans	34,3	0,0
10-20 ans	2,7	0,0
20+ ans	7,4	0,0

Rendement %*

Valeur actuelle du rendement brut estimé***	4,08
Rendement brut estimé du rachat****	5,15

Exposition aux devises*

en %	Fonds	Indice
USD	76,0	100,0
GBP	15,5	0,0
BRL	4,3	0,0
HUF	4,0	0,0
JPY	2,9	0,0
IDR	2,0	0,0
RUB	2,0	0,0
NOK	1,6	0,0
TRY	1,5	0,0
Autres	-9,5	0,0

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 Unconstrained Bond Fund

Part E-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 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 de manière dynamique dans des actifs/catégories d'actifs, ce qui peut entraîner des changements périodiques dans le profil de risque, une sous-performance et/ou des frais de transaction plus élevés. Le Fonds peut investir dans des titres en difficulté qui présentent un risque important de perte de capital. 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

¹Les montants minimum d'investissement sont : EUR 500 / USD 650 / GBP 400 / CHF 650 / SEK 4.500. Pour tout renseignement sur les montants minimum d'investissement dans d'autres devises, contactez-nous ou référez-vous au dernier prospectus à jour.

²Les 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.

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.