# Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund

## Part A (EUR Hgd)-Cap.

28 février 2019

## Objectif de gestion

Le fonds a pour objectif de générer un revenu ainsi qu'une appréciation du capital à long terme. Il s'efforce d'atteindre son objectif au moyen d'un portefeuille essentiellement composé de titres de créance de type "investment grade" libellés en USD émis par des sociétés américaines. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

## Principales caractéristiques

Michael Hyman
Atlanta
Gère le fonds depuis décembre 2016

Matthew Brill
Atlanta
Gère le fonds depuis décembre 2016

Todd Schomberg
Atlanta
Gère le fonds depuis décembre 2016

**Date de lancement de la catégorie d'actions**
07 décembre 2016

**Date de lancement initiale**
07 décembre 2016

**Statut juridique**
Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

**Devise**
EUR

**Type de part**
Capitalisation

**Actif net**
USD 28,61 Mln

**Indice**
Bloomberg Barclays U.S. Credit Index

**Code Bloomberg**
IUSIAAE LX

**Code ISIN**
LU1502197798

**Dénouement**
J+3

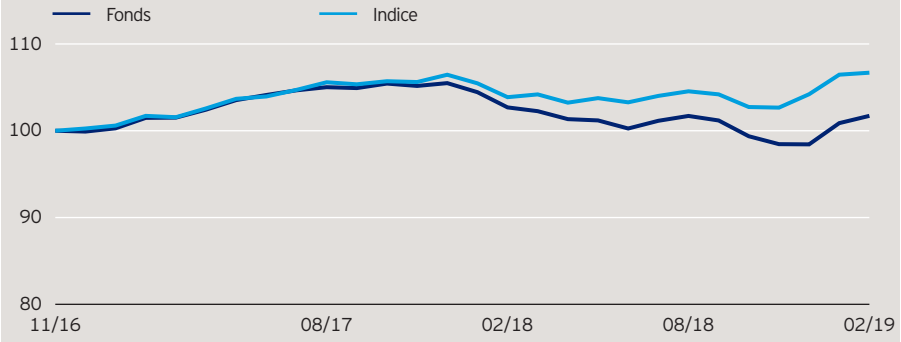
## L'équipe d'investissement

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

La philosophie d'investissement de l'équipe IFI repose sur l'idée que le dynamisme et la complexité croissants des marchés obligataires sont sources d'opportunités pour les investisseurs. Des décideurs spécialistes dans leur domaine et indépendants, intégrés au sein d'une équipe internationale, sont les mieux placés pour en tirer parti. Le processus de gestion de portefeuille, rigoureux et efficace, permet à l'équipe de prendre, au bon moment, les décisions d'investissement à même de maximiser chaque opportunité. L'équipe IFI estime que ses méthodes de prise de décision et de gestion de portefeuille les différencient des autres grandes sociétés de gestion.

## Evolution de la performance 7 décembre 2016 - 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 | -0,95 | - | 1,72 |
| Indice | 2,72 | - | 6,69 |

## Performance calendaire*

| en % | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| Fonds | - | - | - | 5,59 | -6,69 |
| Indice | - | - | - | 6,18 | -2,11 |

## 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 | - | - | - | 1,19 | -0,95 |
| Indice | - | - | - | 2,12 | 2,72 |

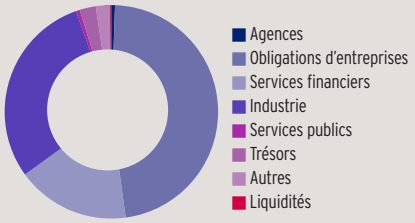
**Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.**

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, sauf les performances de l'indice qui sont exprimées en USD (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 Factset. **Il existe actuellement un plafond discrétionnaire des frais courants de 1,10%. Ce plafond discrétionnaire peut avoir un impact positif sur la performance de la Catégorie d'Actions.**

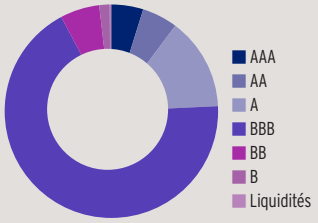
# Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund
## Part A (EUR Hgd)-Cap.

28 février 2019

**Répartition sectorielle du fonds en %***




**Les notations de crédit du fonds en %***




## Valeur liquidative et frais

**Valeur liquidative**
EUR 10,17

**VL la plus haute sur 1 an**
EUR 10,28 (01.03.18)

**VL la plus basse sur 1 an**
EUR 9,84 (03.12.18)

**Investissement minimum** [1]
EUR 1.000

**Droits d'entrée**
Jusqu'à 5,00%

**Frais de gestion annuels**
0,8%

**Frais courants** [2]
1,09%

## Répartition sectorielle*

| en % | Fonds | Indice |
|---|---|---|
| **Agences** | 1,0 | 4,6 |
| **Obligations d'entreprises** | 89,8 | 83,8 |
| Services financiers | 32,5 | 27,2 |
| Industrie | 56,2 | 50,7 |
| Services publics | 1,1 | 5,8 |
| **Trésors** | 4,7 | 0,0 |
| **Autres** | 4,1 | 0,0 |
| **Liquidités** | 0,4 | 0,0 |

## Notations de crédit*

(Not. Moy: BBB+)

| en % | Fonds | Indice |
|---|---|---|
| AAA | 4,8 | 8,8 |
| AA | 5,4 | 10,0 |
| A | 14,0 | 35,0 |
| BBB | 68,0 | 46,2 |
| BB | 6,0 | 0,0 |
| B | 1,5 | - |
| Dérivés | 0,0 | - |
| Liquidités | 0,4 | - |

## Répartition de la duration*

(Durée moyenne: 6.8)

| en % | Fonds | Indice |
|---|---|---|
| 0-1 ans | 2,3 | 1,5 |
| 1-3 ans | 23,4 | 24,2 |
| 3-5 ans | 19,6 | 19,8 |
| 5-7 ans | 17,9 | 16,0 |
| 7-10 ans | 10,7 | 10,9 |
| 10-20 ans | 26,1 | 27,6 |

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%.

# Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund
Part A (EUR Hgd)-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. 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.

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.