

Objectif de gestion

L'objectif du fonds vise à obtenir un rendement total positif lors d'un cycle de marché tout en gardant une corrélation faible à modérée avec les indices traditionnels des marchés financiers. Le fonds s'exposera principalement à trois classes d'actifs : les actions de sociétés, titres de créance et matières premières à l'échelle mondiale. Il s'exposera à ces actifs au travers de produits dérivés (instruments complexes) et son exposition totale ne dépassera pas 3 fois la valeur du fonds. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Scott E. Wolle
Atlanta
Gère le fonds depuis
septembre 2009

Date de lancement de la catégorie d'actions

01 septembre 2009

Date de lancement initiale

01 septembre 2009

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 3,08 Mrd

Indice

60% MSCI World Index (EUR-hedged) /
40% JP Morgan GBI Global Europe
(Traded)

Code Bloomberg

INBAAEA LX

Code ISIN

LU0432616901

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★

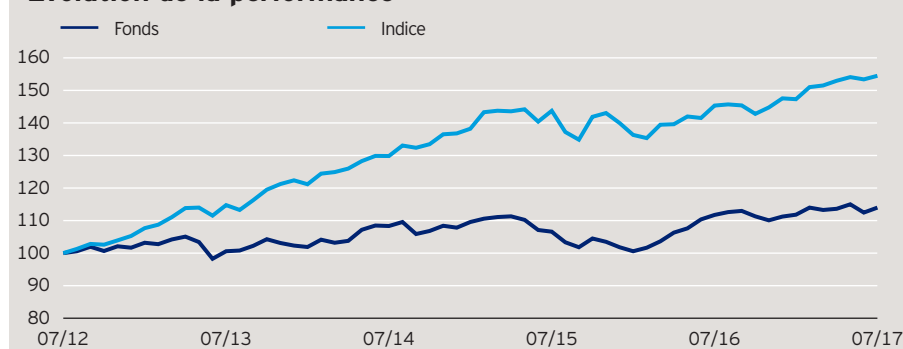
L'équipe d'investissement

Le fonds Invesco Balanced-Risk Allocation Fund est géré par l'équipe Allocation d'actifs internationale (« Global Asset Allocation », GAA). Cette équipe est en charge, collectivement, de la stratégie d'investissement, de l'allocation d'actifs, de la construction du portefeuille, de la recherche et de la sélection des titres du fonds. Elle gère plus de 23,2 milliards de dollars US d'actifs et 13 de ses membres ne s'occupent que de la gestion du fonds. La répartition des tâches au sein de l'équipe n'est pas spécialisée ; chacun de ses membres lui fait profiter de son expérience variée (au 30 juin 2017).

L'approche d'investissement

L'objectif du fonds est d'assurer un rendement total avec une corrélation faible à modérée avec les indices traditionnels des marchés financiers. Le risque global du fonds doit correspondre au risque d'un portefeuille équilibré en actions et obligations. Le processus d'investissement repose sur un modèle d'équilibre des risques qui détermine l'allocation d'actifs stratégique. L'allocation d'actifs stratégique est complétée par une allocation d'actifs tactique.

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	2,01	5,22	13,99
Indice	6,30	18,99	54,49

Performance calendaire*

en %	2012	2013	2014	2015	2016
Fonds	6,61	0,64	5,38	-5,58	9,25
Indice	12,70	16,24	11,79	2,33	5,41

Performance sur 12 mois glissants**

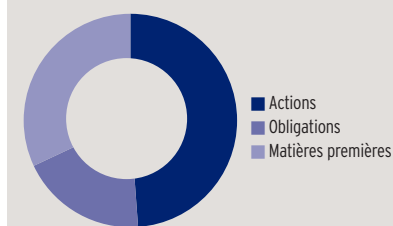
en %	30.06.12	30.06.13	30.06.14	30.06.15	30.06.16
Fonds	1,12	10,40	-1,27	3,04	1,90

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

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund Part E-Cap.

31 juillet 2017

Exposition au risque du portefeuille en %*



Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 15,73

VL la plus haute sur 1 an

EUR 15,91 (02.06.17)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 14,96 (14.11.16)

Investissement minimum ¹

EUR 500

Droits d'entrée

Jusqu'à 3,00%

Frais de gestion

1,75%

Frais courants

2,12% (31/08/2016)

Exposition au risque*

en %	Risque	Contribution
Actions	4,5	48,9
Obligations	1,8	19,2
Matières premières	3,0	32,0

Structure du portefeuille*

	en %
Actions Etats-Unis	11,74
Actions Japon	8,64
Actions Hong Kong	8,34
Actions zone Euro	7,50
Actions Royaume-Uni	7,46
Obligations Canada	15,79
Obligations Royaume-Uni	15,45
Obligations Australie	12,50
Obligations zone Euro	9,99
Obligations Etats-Unis	7,05
Obligations Japon	0,11
Agriculture ETC	4,37
Or ETC	4,10
Cuivre ETC	3,37
Aluminium ETC	2,99
Argent ETC	2,57
Pétrole brut	2,95
Coton	2,80
Essence sans plomb	2,77
Sucre	2,70
Tourteaux de soja	2,66
Soja	2,59
Gazole	1,20
Fuel domestique	1,06
Gaz naturel	0,93
Maïs	0,68
Café	0,66
Huile de soja	0,64
Blé	0,63
Porcs maigres	0,08

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	-1,13
Bêta	0,37
Corrélation	0,55
Ratio d'information	-0,83
Ratio de Sharpe	0,33
Tracking Error	7,02
Volatilité en %	5,57

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

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

Part E-Cap.

31 juillet 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. Bien que tous les efforts soient mis en œuvre pour que le risque global du fonds corresponde à celui d'un fonds équilibré en actions et titres de dette - par le biais d'une exposition à trois catégories d'actifs : titres de dette, actions et matières premières -, les investisseurs doivent noter que cet objectif n'est pas garanti. Le fonds fera un usage significatif d'instruments dérivés à des fins d'investissement, pour un montant excédant la valeur du fonds. Cela peut engendrer des fluctuations importantes de la valeur du fonds. Le fonds investira en produits dérivés pouvant comporter un effet de levier, et son exposition totale au marché peut représenter jusqu'à trois fois la valeur du fonds. Le fonds est exposé aux matières premières à des fins de diversification du risque global supporté par le fonds. Les investissements dans des instruments qui offrent une exposition aux matières premières sont, de manière générale, jugés plus risqués, ce qui implique de plus fortes fluctuations de la valeur du fonds. Le fonds est exposé aux obligations et autres titres à revenu fixe, et supporte donc un risque crédit résultant de la possibilité de défaut de paiement de leurs émetteurs. La solvabilité de ces derniers n'est pas garantie. 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. 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 des 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.

Indice de référence précédent : 60% MSCI World (EUR) & 40% JPM Global Gov Bond Europe Index jusqu'au 29 novembre 2015. 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 31/08/2016. 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.