Invesco Balanced-Risk Allocation Fund
Part A (USD Hgd)-Cap.

28 février 2019

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 vise à atteindre son objectif via une exposition aux actions, titres de créance et matières premières. Pour plus d'informations sur les objectifs et sur 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
29 avril 2010

Date de lancement initiale
01 septembre 2009

Statut juridique
Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise
USD

Type de part
Capitalisation

Actif net
EUR 3,03 Mlrd

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

Code Bloomberg
INBALAH LX

Code ISIN
LU0482498762

Dénouement
J+3

Notation Morningstar™
★★★★

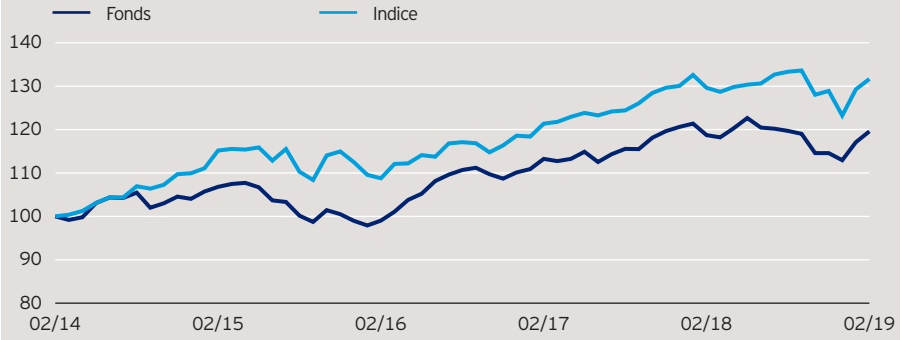
L'équipe d'investissement

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 25,7 milliards de dollars US d'actifs et compte 9 professionnels de l'investissement en charge de la gestion du fonds. La répartition des tâches au sein de l'équipe n'est pas spécialisée et chaque membre apporte son expérience au reste de l'équipe (au 30 septembre 2018).

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	0,73	20,76	19,59
Indice	1,57	21,04	31,66

Performance calendaire*

en %	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	5,99	-4,87	11,27	9,52	-6,36
Indice	11,79	2,33	5,41	9,67	-5,25

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	6,80	-7,28	14,36	4,83	0,73
Indice	15,17	-5,55	11,58	6,81	1,57

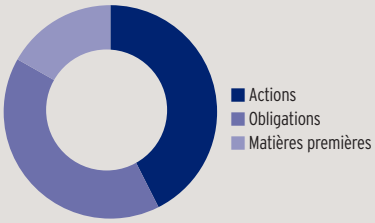
Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

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 EUR (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.

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund
Part A (USD Hgd)-Cap.

28 février 2019

Exposition au risque du portefeuille en %*



Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
USD 23,38

VL la plus haute sur 1 an
USD 24,05 (04.06.18)

VL la plus basse sur 1 an
USD 21,93 (27.12.18)

Investissement minimum [1]
USD 1.500

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels
1,25%

Frais courants [2]
1,62%

Exposition au risque*

en %	Risque	Contribution
Actions	3,71	42,55
Obligations	3,54	40,64
Matières premières	1,47	16,81

Structure du portefeuille*

	en %
Actions Japon Future	10,54
Actions Royaume-Uni Future	8,73
Actions zone Euro Future	7,61
Actions Hong Kong Future	6,34
Actions USA petites caps Future	4,63
Actions USA Large Cap Future	4,43
Obligations Australia Future	30,02
Obligations Canada Future	21,98
Obligations Royaume-Uni Future	14,88
Obligations Etats-Unis Future	10,14
Obligations Euro Zone Future	2,72
Bonds Japan Future	0,04
Or ETC	6,25
Cuivre CLN	6,05
Argent Swap	3,36
Aluminium ETC	2,41
Brent Pétrole brut	2,34
Coton	2,17
Sucre	2,14
Tourteaux de soja	2,10
Soja	2,06
Essence sans plomb	1,89
WTI Pétrole brut	1,09
Gazole	0,80
Fuel domestique	0,71
Blé	0,55
Huile de soja	0,52
Maïs	0,50
Café	0,49
Bétail vivant CLN	0,35
Porcs maigres	0,07
Cacao CLN	0,02

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 Balanced-Risk Allocation Fund
Part A (USD 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. 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. Les investissements dans des instruments qui offrent une exposition aux matières premières sont, de manière générale, jugés plus risqués, ce qui peut impliquer des fluctuations fortes 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. 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

[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 : 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. 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.