

## 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 (à l'exception des matières premières agricoles). 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  
août 2014

### Date de lancement de la catégorie d'actions

20 août 2014

### Date de lancement initiale

20 août 2014

### Statut juridique

Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds avec le statut de UCITS

### Devise

USD

### Type de part

Capitalisation

### Actif net

EUR 197,75 Mln

### Indice

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

### Code Bloomberg

INBRAUH LX

### Code ISIN

LU1097688391

### Dénouement

J+3

### Notation Morningstar™

★★★

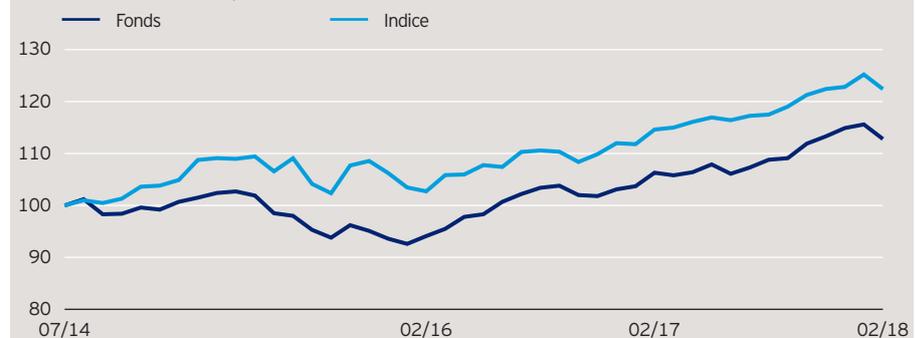
## L'équipe d'investissement

Le fonds Invesco Balanced-Risk Select 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 25,9 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 31 décembre 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 20 août 2014 - 28 février 2018\*



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	6,11	11,13	12,80
Indice	6,81	12,55	22,41

### Performance calendaire\*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	-	-	-5,65	10,15	11,45
Indice	-	-	2,33	5,41	9,67

### Performance sur 12 mois glissants\*\*

en %	31.12.12	31.12.13	31.12.14	31.12.15	31.12.16
Fonds	-	-	-5,65	10,15	11,45

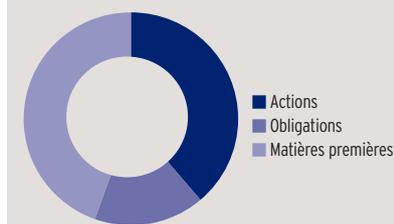
Les performances glissantes sont calculées tous les trimestres à compter d'un an après le lancement de la catégorie d'actions. Celle-ci ayant été lancée le 20 août 2014, les données ne sont pas disponibles pour toute la période couverte par le tableau. Pour plus d'informations sur les performances, connectez-vous sur [www.invescoeuropa.com](http://www.invescoeuropa.com) ou contactez votre interlocuteur habituel. Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

# Invesco Balanced-Risk Select Fund

## Part A (USD Hgd)-Cap.

28 février 2018

### Exposition au risque du portefeuille en %\*



### Valeur liquidative et frais

#### Valeur liquidative

USD 11,28

#### VL la plus haute sur 1 an

USD 11,70 (25.01.18)

#### VL la plus basse sur 1 an

USD 10,35 (14.03.17)

#### Investissement minimum <sup>1</sup>

USD 1.500

#### Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

#### Frais de gestion

1,25%

#### Frais courants

1,69% (31/08/2017)

### Exposition au risque\*

en %	Risque	Contribution
Actions	3,4	38,8
Obligations	1,5	16,7
Matières premières	3,9	44,6

### Structure du portefeuille\*

	en %
Actions Etats-Unis	10,44
Actions Japon	7,76
Actions Europe	7,29
Actions Royaume-Uni	7,17
Actions Hong Kong	6,78
Obligations Australie	16,92
Obligations Canada	14,96
Obligations Allemagne	13,63
Obligations Royaume-Uni	11,38
Obligations Etats-Unis	4,98
Obligations Japon	0,28
Pétrole brut ETC	14,03
Or ETC	6,27
Cuivre ETC	6,01
Argent ETC	4,17
Aluminium ETC	3,58

Source: \*Invesco (données au 28 février 2018). 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 Select Fund

## Part A (USD Hgd)-Cap.

28 février 2018

---

### 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 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

<sup>1</sup>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.

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. Le montant des frais courants se fonde sur les frais annualisés de l'exercice clos en 31/08/2017. 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. 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](http://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.

© 2018 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.