

Objectif de gestion

Le fonds vise un rendement total positif sur un cycle de marché, avec une corrélation faible à modérée aux indices des marchés financiers traditionnels. Il s'efforce d'atteindre son objectif en obtenant une exposition essentiellement à une allocation flexible en titres de créance et en actions de sociétés du monde entier. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Martin Kolrep
Francfort
Gère le fonds depuis
décembre 2016



Lyndon Man
Londres
Gère le fonds depuis
décembre 2016



Alexandar Cherkezev
Francfort
Gère le fonds depuis
décembre 2017



Gareth Isaac
Londres
Gère le fonds depuis
mai 2018

Thomas Sartain
Londres
Gère le fonds depuis
mai 2018

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

Distribution

Actif net

USD 28,17 Mln

Indice

50% Barclays Global Aggregate Hedged and 50% MSCI World Hedged USD

Code Bloomberg

IGMAEAD LX

Code ISIN

LU1502199141

Dénouement

J+3

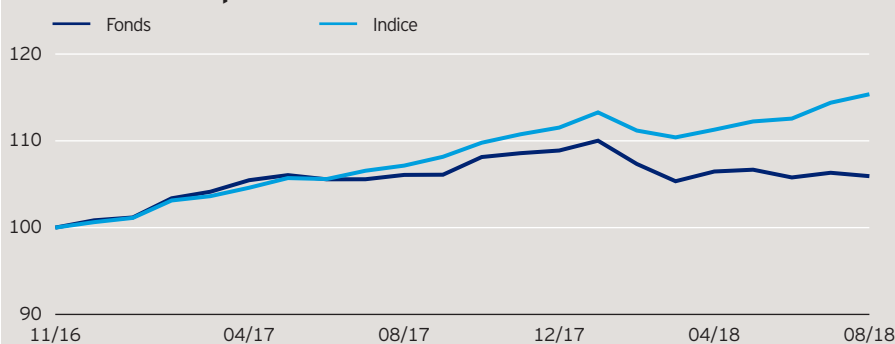
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré conjointement par l'équipe Invesco Quantitative Strategies (IQS) et l'équipe Invesco Fixed Income (IFI). Ces équipes gèrent ensemble des portefeuilles depuis 2003 et ont acquis de l'expérience dans la gestion de stratégies multi-actifs depuis cette date. Les deux équipes regroupent plus de 220 professionnels de l'investissement, comptant en moyenne 18 années d'expérience dans ce domaine. Elles gèrent plus de 350 milliards de dollars pour des investisseurs particuliers et institutionnels du monde entier (au 30 juin 2018).

L'approche d'investissement

L'équipe de gestion vise un rendement total positif sur un cycle de marché, avec une corrélation faible à modérée aux indices des marchés financiers traditionnels. Elle suit un processus d'investissement clairement défini et très structuré afin de répartir l'allocation entre les marchés d'actions et d'obligations internationaux. Elle conjugue deux styles distincts : la gestion actions axée sur une faible volatilité de l'équipe IQS et la gestion obligataire axée sur les fondamentaux de l'équipe IFI, ce qui permet de bénéficier d'un potentiel de rendement attractif avec des niveaux de baisse limités.

Evolution de la performance 7 décembre 2016 - 31 août 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	-0,14	-	5,93
Indice	7,67	-	15,36

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	-	-	-	-	7,98
Indice	-	-	-	-	10,83

Performance sur 12 mois glissants*

en %	31.08.13	31.08.14	31.08.15	31.08.16	31.08.17
Fonds	31.08.14	31.08.15	31.08.16	31.08.17	31.08.18
Fonds	-	-	-	-	-0,14
Indice	-	-	-	-	7,67

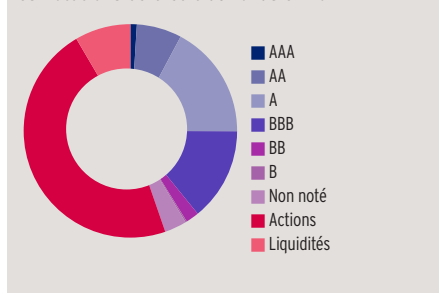
Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Global Moderate Allocation Fund

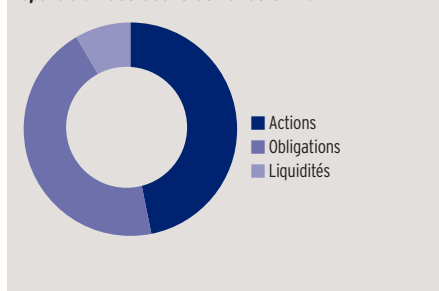
Part A (EUR Hgd)-Distr.

31 août 2018

Les notations de crédit du fonds en %*



Répartition des actifs du fonds en %*



Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 10,55

VL la plus haute sur 1 an

EUR 11,13 (24.01.18)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 10,47 (04.04.18)

Investissement minimum ¹

EUR 1.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels

1,15%

Frais courants

1,50% (31/08/2017)

10 principales positions actions (%)*

	Fonds
NetApp	0,79
Astellas Pharma	0,79
Amgen	0,79
CGI 'A'	0,77
Rogers Communications 'B'	0,76
Aristocrat Leisure	0,74
Svenska Cellulosa	0,71
Shaw Communications 'B'	0,71
Sandvik	0,71
Deckers Outdoor	0,69

Répartition des actifs*

	en %
Actions	46,8
Obligations	44,7
Liquidités	8,4

10 principales positions obligataires (%)*

	Fonds
Japon	6,32
Espagne	3,13
France	2,77
Mexique	2,40
États-Unis	1,90
UNEDIC	1,27
Italie	0,95
Anheuser Busch InBev	0,84
Indonésie	0,76
Pays-Bas	0,75

Répartition sectorielle des obligations*

	en %
Obligations d'Etat	40,79
Obligations quasi gouvernementales	7,56
Obligations d'entreprises	43,30
Services financiers	22,35
Industrie	19,88
Services publics	1,07
Actifs garantis	5,77

Notations de crédit*

(Not. Moy: A-)

	en %
AAA	1,0
AA	6,8
A	17,3
BBB	14,1
BB	2,0
B	0,2
Non noté	3,3
Actions	46,8
Liquidités	8,4

Sensibilité*

	en %
Sensibilité	6,2

Invesco Global Moderate Allocation Fund

Part A (EUR Hgd)-Distr.

31 août 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. 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 dans des titres en difficulté qui présentent un risque important de perte de capital. Le Fonds peut investir massivement dans des obligations convertibles contingentes, ce qui peut entraîner un risque significatif de perte du capital en fonction de certains événements déclencheurs. 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 : 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.

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.invescoeuropa.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.