Invesco Macro Allocation Strategy Fund
Part Z-AD-Distr.

31 août 2018

Objectif de gestion

Le fonds a pour objectif de générer un rendement total positif sur un cycle de marché tout en gardant une faible corrélation avec les actions internationales. Il vise à atteindre cet objectif au moyen d'une allocation d'actifs stratégique et tactique axée sur trois classes d'actifs : les actions, les titres de créance et les matières premières. Pour plus d'informations sur l'objectif et la politique d'investissement du fonds, consultez le document d'informations clés pour l'investisseur ainsi que le prospectus à jour.
Le nom du fonds a changé le 13/07/2017; il s'appelait auparavant Invesco Global Markets Strategy Fund.

Principales caractéristiques

Scott E. Wolle
Atlanta
Gère le fonds depuis septembre 2015

Date de lancement de la catégorie d'actions
22 novembre 2017

Date de lancement initiale
16 septembre 2015

Statut juridique
Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise
EUR

Type de part
Distribution

Actif net
EUR 365,29 Mln

Indice
Euribor 3 Month Index (EUR)

Code Bloomberg
INMZEAD LX

Code ISIN
LU1701701135

Dénouement
J+3

L'équipe d'investissement

Le fonds Invesco Macro Allocation Strategy 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 23,7 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 juin 2018).

L'approche d'investissement

L'objectif du fonds est d'assurer un rendement total avec une faible corrélation aux actions internationales. Le risque global du fonds doit correspondre au risque d'un portefeuille équilibré en actions et titres de créance. Le processus d'investissement repose sur un modèle d'équilibre des risques qui détermine l'allocation d'actifs stratégique. Cette allocation d'actifs stratégique est complétée par une allocation d'actifs tactique qui est destinée à contribuer à la majorité du risque du portefeuille, et permet une allocation longue ou courte sur chaque classe d'actifs du fonds.

Evolution de la performance*

La catégorie d'actions a été lancée le 22 novembre 2017. Par conséquent, les premières performances seront publiées après une période complète de 12 mois, c'est-à-dire après le 22 novembre 2018.

Performance cumulée*

en %	1 an	3 ans	Depuis le lancement
Fonds	-	-	-
Indice	-	-	-

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

Performance sur 12 mois glissants*

	31.08.13	31.08.14	31.08.15	31.08.16	31.08.17
en %	31.08.14	31.08.15	31.08.16	31.08.17	31.08.18
Fonds	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

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 (source : © 2018 Morningstar). *Mid to Mid, coupons réinvestis au 31 août 2018. Les chiffres ne reflètent pas les frais initiaux à la charge des investisseurs individuels. Indice: source Bloomberg. **Il existe actuellement un plafond discrétionnaire des frais courants de 0,97%. Ce plafond discrétionnaire peut avoir un impact positif sur la performance de la Catégorie d'Actions.**

Invesco Macro Allocation Strategy Fund
Part Z-AD-Distr.

31 août 2018

Exposition au risque*

en %	Risque	Contribution
Actions	3,79	40,14
Obligations	4,84	51,16
Matières premières	0,82	8,70

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
EUR 10,16

VL la plus haute sur 1 an
EUR 10,42 (26.01.18)

VL la plus basse sur 1 an
EUR 9,81 (12.02.18)

Investissement minimum [1]
EUR 1.000

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels
0,62%

Frais courants
0,92% (Estimés au 28/02/2018)

Structure du portefeuille*

	en %
Actions - Japon	16,14
Actions Canada	11,84
Actions zone Euro	11,02
Actions Royaume-Uni	10,19
Actions US grandes caps	8,69
Actions USA petites caps	7,69
Actions Emerging	5,19
Actions Hong Kong	3,91
Obligations Australie	33,11
Obligations zone Euro	13,88
Obligations Royaume-Uni	8,32
Obligations Canada	5,33
Obligations Japon	4,39
Obligations Etats-Unis	2,31
Energie	9,61
Métaux industriels	1,04
Métaux précieux	-3,45
Agriculture	-14,02

Source: *Invesco (données au 31 août 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 Macro Allocation Strategy Fund
Part Z-AD-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. 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.

Les classes d'actions « Z » sont disponibles pour les distributeurs et les intermédiaires financiers qui, selon les exigences réglementaires ou sur la base d'une convention de commission distincte avec leurs clients, ne sont pas autorisés à accepter ni à conserver des commissions sur frais de gestion, sous réserve de l'approbation de la société de gestion. Aucune commission sur frais de gestion ne peut être payée aux distributeurs ou intermédiaires financiers en relation avec les classes d'actions « Z ». Les actionnaires de parts « Z » ayant souscrit dans ces classes d'actions avant le 12 décembre 2017, alors que des conditions d'accès différentes s'appliquaient, ne sont pas soumis aux conditions d'accès mentionnées ci-dessus. 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. La catégorie d'actions ayant été lancée récemment, les frais courants se fondent sur le montant total prévu des frais. 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. 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.