Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund

Part A-Cap.

31 mars 2024

Cette communication publicitaire est destinée à être utilisée en France. Les investisseurs devraient lire les documents légaux avant d'investir.

Objectif de gestion

Le fond vise à dégager un rendement total positif tout en ciblant une volatilité moyenne de 12 % sur un cycle de marché, assorti d'une corrélation faible à modérée avec les indices financiers traditionnels du marché. Le fond cherche à atteindre son objectif par une exposition aux actions, obligations et matières premières. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour. **Auparavant Invesco Macro Allocation Strategy Fund a changé de nom le 8 août 2023. L'objectif du fonds a également changé.**

Principales caractéristiques

Fonds géré par The Global Asset Allocation Team[1]

Date de lancement de la catégorie d'actions
16 septembre 2015

Date de lancement initiale [2]
16 septembre 2015

Statut juridique
SICAV Luxembourgeoise avec un statut UCITS

Devise
EUR

Type de part
Capitalisation

Actif net
EUR 17,52 Mln

Indice de référence [3]
35% MSCI World Index EUR-Hedged (Net Total Return), 35% S&P Goldman Sachs Commodity Index EUR-Hedged (Total Return) & 30% Bloomberg Germany Govt. Over 10 Year Index (Total Return)

Code Bloomberg
INGMAAE LX

Code ISIN
LU1233164364

Dénouement
J+3

Indicateur de risque [4]

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

1	2	3	**4**	5	6	7

Avertissements concernant les risques

Pour une information complète sur les risques, veuillez vous référer aux documents légaux. 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.

Stratégie du fonds

Le gestionnaire de fonds cherche à générer des rendements constants dans divers environnements de marché en investissant dans de multiples facteurs macroéconomiques afin d'offrir aux investisseurs une large diversification économique. La stratégie utilise un processus d'investissement long-only (positions acheteuses) équilibré en fonction des risques avec un élément tactique adaptatif. Grâce à cela, nous visons à participer de manière significative pendant les périodes de vigueur économique. Nous visons également à atténuer les risques de baisse pendant les périodes de détresse des marchés.

Evolution de la performance*

L'historique de performance de cette part débute le 08 août 2023 en raison du changement d'objectif du fonds à cette date. Les informations sur les performances de cette part seront donc disponibles après le 08 août 2024.

Performance cumulée*

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

Performance calendaire*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

Performance sur 12 mois glissants*

en %	03.14 03.15	03.15 03.16	03.16 03.17	03.17 03.18	03.18 03.19	03.19 03.20	03.20 03.21	03.21 03.22	03.22 03.23	03.23 03.24
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Les données sur les performances ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. Les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises. L'investissement concerne l'acquisition de parts d'un fonds géré activement et non dans un sous-jacent donné.

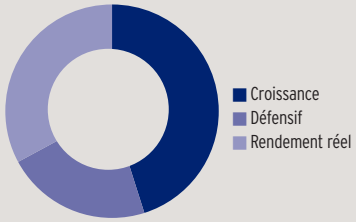
Performance indexée : performance d'un investissement de 100 dans la devise de la catégorie d'actions. Les performances sont calculées dans la devise de la part du fonds (source : © 2024 Morningstar). *Mid to Mid, coupons réinvestis au 31 mars 2024. Indice de référence : source Bloomberg. L'indice de référence est présenté uniquement à des fins de comparaison des performances. Le Fonds ne reproduit pas l'indice.

Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund

Part A-Cap.

31 mars 2024

Exposition au risque du portefeuille en %*



Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
EUR 10,47

VL la plus haute sur 1 an
EUR 10,47 (26.03.24)

VL la plus basse sur 1 an
EUR 9,29 (26.10.23)

Investissement minimum [5]
EUR 1.000

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels
1,5%

Frais courants [6]
1,92%

Exposition au risque*

en %	Risque	Contribution
Croissance	5,75	45,10
Défensif	2,81	22,02
Rendement réel	4,20	32,88

Structure du portefeuille*

	en %
Valeurs	65,99
États-Unis	17,06
Japon	15,38
Emergents	13,40
Europe	10,46
Royaume-Uni	9,71
Options	28,32
Obligations	88,23
Japon	23,09
Australie	15,62
Allemagne	14,58
Royaume-Uni	13,83
Canada	13,05
États-Unis	8,07
Matières premières	43,13
Energie	15,98
Agriculture	14,88
Métaux industriels	7,44
Métaux précieux	4,83
Total	225,66

Source: *Invesco (données au 31 mars 2024). Les coûts peuvent augmenter ou diminuer, cela est dû aux fluctuations des devises et des taux de change. Consultez les documents légaux pour plus d'informations sur les coûts. 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%. Les données de répartition du portefeuille ont été calculées au mars 2024. Les swaps de roulement optimaux sur matières premières, qui sont des contrats entre deux parties afin d'échanger des sous-jacents sur matières premières, isolent le rendement positif de la courbe des contrats à terme sur matières premières en prenant une position courte (position vendeuse) sur des contrats à court terme et une position longue (position acheteuse) sur des contrats à long terme. Les swaps de roulement optimaux n'ont pas d'exposition bêta (c'est-à-dire sans référence au marché) aux matières premières. **Un plafond discrétionnaire sur plusieurs composantes des coûts totaux est maintenu. Ce plafond discrétionnaire peut avoir un impact positif sur la performance de la Catégorie d'actions.**

Informations importantes

[1]L'équipe "Invesco Global Asset Allocation Team" se compose des gérants de portefeuille CIO Scott Wolle*, Mark Ahnrud, Chris Devine, Scott Hixon, Christian Ulrich et John Burrello. *Présent sur la photo.
[2]La date de lancement initiale du fonds se rapporte au fonds nommé précédemment Invesco Macro Allocation Strategy Fund. Ce dernier a été renommé Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund le 8 août 2023 et son historique de performances a redémarré à cette date.
[3]Indice de référence précédent: Month Euribor Index (EUR) jusqu'au 7 août 2023.
[4]L'indicateur de risque est susceptible de changer, il est basé à partir des données disponibles au moment de la publication.
[5]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.
[6]Les frais courants comprennent les frais de gestion annuels et d'autres frais administratifs ou d'exploitation. Il s'agit d'un pourcentage de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année passée. 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.

Cette communication publicitaire est destinée à être utilisée en France. Les investisseurs devraient lire les documents légaux avant d'investir. Données au 31 mars 2024, sauf indication contraire.

Cette communication publicitaire ne constitue pas du conseil d'investissement. Elle ne peut pas être considérée comme une recommandation d'acheter ou vendre une quelconque classe d'actif, valeur ou stratégie. Les dispositions réglementaires portant sur l'impartialité des recommandations d'investissement et des recommandations de stratégies d'investissement ne sont donc pas applicables et il en va de même des interdictions de négocier l'instrument avant publication. Les points de vue et les opinions sont basés sur les conditions de marché actuelles et sont susceptibles d'être modifiées. 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. Pour plus d'informations sur nos fonds et les risques qui y sont associés, consultez les documents d'informations clés (langues locales) et le prospectus (anglais, français, allemand, espagnol, italien), ainsi que les rapports financiers, disponibles à l'adresse suivante: www.invesco.eu. Un résumé des droits des investisseurs est disponible en anglais sur www.invescomanagementcompany.lu. La société de gestion peut résilier les accords de commercialisation. Toutes les catégories d'actions de ce fonds peuvent ne pas être disponibles à la vente au public dans toutes les juridictions et toutes les catégories d'actions ne sont pas identiques et ne conviennent pas nécessairement à tous les investisseurs. Bien que le gestionnaire de fonds considère les aspects ESG, il n'est lié par aucun critère ESG spécifique et dispose de la flexibilité nécessaire pour investir dans le spectre ESG du meilleur au pire de sa catégorie.

© 2024 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.

Publié en France par Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.