Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

Acciones C-Acc.

29 febrero 2024

Esta comunicación de marketing es para uso en España. Los inversores deben leer los documentos legales antes de invertir.

Objetivos del Fondo

El fondo pretende alcanzar una rentabilidad total positiva en un ciclo de mercado con una correlación baja o moderada con los índices tradicionales de mercado. El fondo pretende conseguirlo con exposición a renta variable, renta fija y materias primas. Para conocer todos los objetivos y la política de inversión consulte el prospecto en vigor.

Datos clave del Fondo



Fondo gestionado por The Global Asset Allocation Team[1]

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción
01 septiembre 2009

Lanzamiento original del Fondo
01 septiembre 2009

Estatus legal
SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción
EUR

Tipo de la unidad
Acumulación

Volumen del Fondo
EUR 1,15 Miles de Mill.

Índice de referencia [2]
50% Bloomberg Germany Govt. Over 10 Year Index (Total Return), 25% MSCI World Index EUR-Hedged (Net Total Return) & 25% S&P Goldman Sachs Commodity Index EUR-Hedged (Total Return)

Código Bloomberg
INBLCAC LX

Código ISIN
LU0432616810

Liquidación
T+3

Rating Morningstar™
★★★

Indicador de riesgo [3]

Menor riesgo — Mayor riesgo

1	2	**3**	4	5	6	7

Advertencias de riesgo

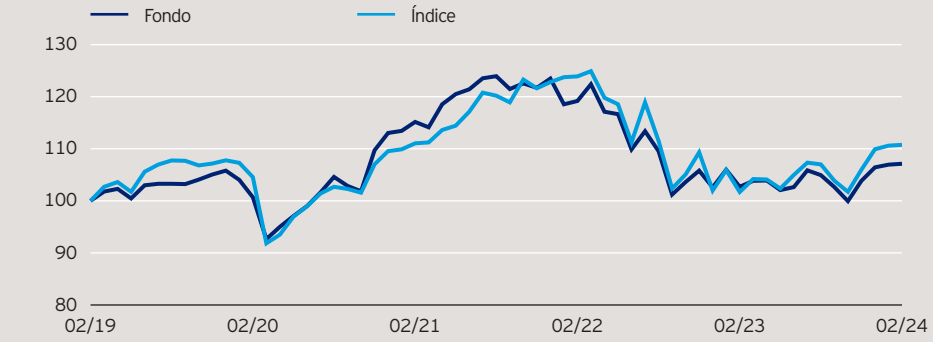
Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. El valor de las inversiones y el de cualquier renta fluctuará (en parte como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio) y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido. Los instrumentos de deuda se ven expuestos al riesgo de crédito, que constituye la capacidad del prestatario para devolver los intereses y el capital en la fecha de reembolso. Las variaciones de los tipos de cambio provocarán fluctuaciones en el valor del fondo. El Fondo usa derivados (instrumentos complejos) con fines de inversión, los cuales pueden dar lugar a que el Fondo se apalanque significativamente y puede derivar en fluctuaciones en el valor del Fondo. El Fondo podrá invertir de una manera dinámica en activos/clases de activos, lo que podrá dar lugar a cambios periódicos en el perfil de riesgo, a un rendimiento inferior y/o a mayores costes de transacción. La inversión en instrumentos que ofrecen exposición a materias primas en general se considera de alto riesgo, conllevando mayores fluctuaciones del valor del Fondo.

Estrategia del fondo

El gestor del fondo trata de generar una rentabilidad constante en diversos entornos de mercado, invirtiendo en múltiples factores macroeconómicos para ofrecer a los inversores amplia diversificación económica. La estrategia emplea un proceso de inversión solo largo, equilibrado ante el riesgo, con un elemento táctico adaptativo. Por medio de ello, intentamos participar de forma significativa durante periodos de fortaleza económica. También pretendemos mitigar los riesgos de bajadas durante los periodos de agitación del mercado.

La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros. El periodo de rentabilidad mostrado comienza el último día del primer mes mencionado y termina el último día del último mes mostrado.

Rentabilidad a largo plazo*



Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	5 años
Fondo	4,30	-2,38	1,38
Índice	8,91	-0,09	2,06

Rentabilidad por años naturales*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	11,56	6,84	9,24	-16,92	3,75
Índice	14,68	1,64	12,11	-16,96	7,78

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	02.14 02.15	02.15 02.16	02.16 02.17	02.17 02.18	02.18 02.19	02.19 02.20	02.20 02.21	02.21 02.22	02.22 02.23	02.23 02.24
Fondo	7,42	-7,09	13,40	3,51	-1,53	0,69	14,37	3,49	-13,82	4,30
Índice	5,13	-10,66	9,08	2,12	3,87	4,55	6,21	11,58	-17,92	8,91

Los datos sobre rentabilidades no tienen en cuenta la comisiones y costes soportados con motivo de la emisión y el reembolso de las participaciones. Los rendimentos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas. La inversión se refiere a la adquisición de participaciones en un fondo de gestión activa y no en un determinado activo subyacente.

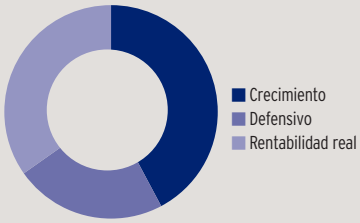
*Fuente: © 2024 Morningstar. Rentabilidad indexada: rentabilidad de una inversión de 100 en la divisa de la clase de acción. Dividendos reinvertidos a 29 febrero 2024. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo. **Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros, no constituyen una garantía y su evolución no es constante en el tiempo.** Fuente del índice de referencia: RIMES. El índice de referencia se muestra únicamente con fines de comparación de rendimiento. El Fondo no replica el índice.

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

Acciones C-Acc.

29 febrero 2024

Asignación de riesgos del fondo en %*



Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo
EUR 18,66

Precio máximo 12 meses
EUR 18,74 (27.02.24)

Precio mínimo 12 meses
EUR 17,38 (27.10.23)

Inversión mínima [4]
EUR 800.000

Comisión de suscripción
Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual
0,75%

Gastos Corrientes [5]
1,03%

Distribución del riesgo en cartera*

en %	Riesgo	Distribución
Crecimiento	3,52	42,21
Defensivo	1,92	23,02
Rentabilidad real	2,90	34,77

Distribución de la cartera*

	en %
Renta variable	42,47
Japón	10,83
Estados Unidos	10,51
Emergente	8,15
Europa	7,02
Reino Unido	5,95
Opciones	17,70
Renta fija	57,76
Japón	15,41
Australia	12,38
Alemania	8,97
Reino Unido	7,84
Canadá	7,28
Estados Unidos	5,88
Materias Primas	29,34
Agricultura	10,63
Energía	10,63
Industrial Metals	4,95
Precious Metals	3,13

Características a 3 años**

Alfa	-5,55
Beta	0,95
Correlación	0,85
Ratio de Información	-1,11
Ratio Sharpe	-0,38
Tracking Error en %	5,13
Volatilidad en %	9,67

ver glosario en http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf. Los riesgos aquí descritos son los específicos y materiales relevantes de este Fondo.

Fuente: *Invesco (a 29 febrero 2024). Los costos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de la moneda y el tipo de cambio. Consulte los documentos legales para más información sobre los costes. Las ponderaciones y asignaciones de la cartera pueden variar sin previo aviso. Las ponderaciones están redondeadas a la décima o centésima porcentual más cercana, por lo que la suma agregada puede no ser exactamente igual al 100%. El desglose de la cartera y de la asignación de riesgo ha sido calculada a 1 de febrero de 2024. Crecimiento representa la beta de renta variable ponderada por capitalización y posiciones largas en opciones put. Defensivo representa los bonos gubernamentales y la prima del factor de renta variable. El rendimiento real representa las materias primas.
**Morningstar (a 29 febrero 2024).

Información importante

[1]El equipo Invesco Global Asset Allocation Team está formado por los gestores de carteras CIO Scott Wolle*, Mark Ahnrud, Chris Devine, Scott Hixon, Christian Ulrich y John Burrello. *En la foto.
[2]Índices de Referencia 60% MSCI World Index (EUR-hedged) / 40% JP Morgan GBI Global Europe (Traded) hasta el 13 de octubre de 2021 y 50% FTSE German Government Bond 10 Years+ Index (Total Return), 25% MSCI World Index EUR-Hedged (Net Total Return) & 25% S&P Goldman Sachs Commodity Index EUR-Hedged (Total Return) hasta el 30 de noviembre de 2023.
[3]El indicador de riesgo puede cambiar; es correcto a la fecha de la publicación en función de los datos disponibles.
[4]La inversión mínima es: 1.000.000 dólares / 800.000 euros / 600.000 libras / 1.000.000 franco suizo / 7.000.000 corona sueca. Por favor, contacte con nosotros o consulte el último prospecto para conocer las inversiones mínimas en otras divisas.
[5]Los Gastos Corrientes incluyen la comisión de gestión anual y otros costes administrativos u operativos. Es un porcentaje del valor de su inversión cada año. Este es una estimación basada en los costes de los últimos doce meses. No incluye los costes de transacción del portafolio, excepto en el caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida al comprar o vender acciones/participaciones de otro fondo.

Esta comunicación de marketing es solo para fines de discusión y es para uso exclusivo de inversores profesionales en España. No está destinado para distribuirse al público. Datos a 29 febrero 2024, salvo que se indique expresamente otra cosa.

Las participaciones/acciones del fondo ofrecidas en este documento están registradas ante la CNMV para su comercialización pública. El presente es material de marketing y no asesoramiento financiero. No pretende ser una recomendación de compra o venta de ninguna clase de activos, valores o estrategias en particular. Por lo tanto, no son aplicables los requisitos normativos que exigen la imparcialidad de las recomendaciones de inversión/estrategia de inversión, ni las prohibiciones de negociar antes de su publicación. Los puntos de vista y opiniones se basan en las condiciones actuales del mercado y están sujetos a cambios. Para más información sobre nuestros fondos y los riesgos correspondientes, consulte los documentos de datos fundamentales (en los idiomas locales) y el folleto (en alemán, español, francés, inglés e italiano), así como los informes financieros, disponibles en www.invesco.eu. Un resumen de los derechos de los inversores está disponible en Inglés en www.investcomanagementcompany.lu. La sociedad gestora puede rescindir los acuerdos de comercialización. No todas las clases de acciones de este fondo pueden estar disponibles para la venta pública en todas las jurisdicciones y no todas las clases de acciones son iguales ni se adaptan necesariamente a todos los inversores. Aunque el gestor del fondo considera los aspectos ESG, no está sujeto a ningún criterio ESG específico y tiene la flexibilidad de invertir en todo el espectro ESG, de lo mejor a lo peor en su clase.

© 2024 Morningstar. Todos los derechos son reservados. La información contenida aquí: (1) incluye información que es propiedad de Morningstar y/o sus suministradores de informaciones en español; (2) no puede ser copiada o redistribuida; y (3) no se garantiza que sean correcta, completa o actualizada. Morningstar y/o sus suministradores de informaciones en español, no se hacen responsables por ninguna operación de compraventa, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información.

Publicado por Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier de Luxemburgo.