

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



Scott E. Wolle
Atlanta
Gestor del fondo desde
Septiembre 2009

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

GBP

Tipo de la unidad

Acumulación

Volumen del Fondo

EUR 3,32 Miles de Mill.

Índice

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

Código Bloomberg

INBLCGB LX

Código ISIN

LU0432617032

Liquidación

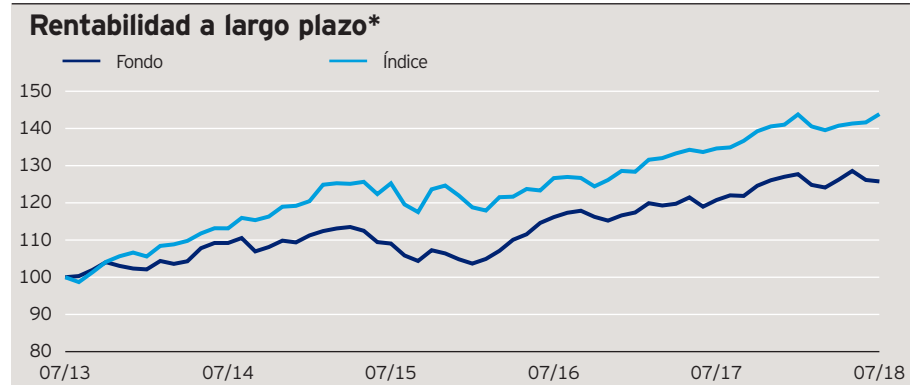
T+3

Rating Morningstar™

★★★

Comentario trimestral

La mejora de los fundamentales y la continuación de una política monetaria generalmente acomodaticia fuera de EE. UU. jugaron a favor de la mayoría de los mercados de renta variable desarrollados en el trimestre. Esto les permitió repuntar, a pesar de las turbulencias provocadas por el temor a una posible guerra comercial y a los riesgos geopolíticos. El mercado británico de renta variable tuvo uno de sus mejores trimestres en años. Entre los catalizadores de la rentabilidad estaban una libra más débil y un sólido repunte de las acciones del sector energético. Las empresas estadounidenses de pequeño tamaño también arrojaron buenos resultados, ya que están bien aisladas del temor a la guerra comercial por su falta de exposición a mercados no estadounidenses. Los precios de las acciones europeas y japonesas también repuntaron durante el trimestre, pero la renta variable de Hong Kong cayó con fuerza en junio en sintonía con las bolsas de los mercados emergentes tras dispararse el USD. Los resultados de los mercados de deuda fueron mixtos; algunos experimentaron repuntes por flujos en busca de refugio, mientras que otros sucumbieron al temor a una subida de tipos. Las materias primas cerraron el segundo trimestre con subidas, ya que el repunte de la energía -como consecuencia de las sanciones que Trump ha vuelto a imponer a Irán y un aumento de la producción de la OPEP menor de lo esperado- ayudó a superar el impacto del conflicto comercial, así como el repunte del USD, provocando caídas en los precios agrícolas y de metales.



El periodo de rentabilidad mostrado comienza el último día del primer mes mencionado y termina el último día del último mes mostrado.

Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	5 años
Fondo	4,14	4,87	4,69
Índice	6,86	4,73	7,54

Rentabilidad por años naturales*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fondo	2,02	6,86	-4,14	11,24	8,90
Índice	16,24	11,79	2,33	5,41	9,67

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	31.07.13	31.07.14	31.07.15	31.07.16	31.07.17	31.07.18
Fondo	9,21	-0,14	6,51	3,97	4,14	
Índice	13,14	10,70	1,12	6,30	6,86	

La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros.

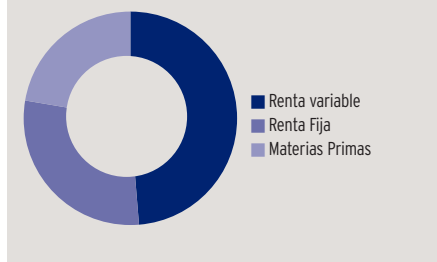
*Fuente: © 2018 Morningstar. Dividendos reinvertidos a 31 julio 2018. Datos calculados a partir de precios medios, netos de comisiones y no incluyen gastos de venta, impuestos ni la comisión de suscripción que deben pagar los inversores minoristas. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo, excepto la rentabilidad del índice que aparece en EUR. **Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros, no constituyen una garantía y su evolución no es constante en el tiempo.** Índice Fuente: Factset.

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

Acciones C (GBP Hgd)-Acc.

31 julio 2018

Asignación de riesgos del fondo en %*



Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo

GBP 16,11

Precio máximo 12 meses

GBP 16,52 (26.01.18)

Precio mínimo 12 meses

GBP 15,38 (18.08.17)

Inversión mínima ¹

GBP 600.000

Comisión de suscripción

Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual

0,75%

Gastos Corrientes

1,03% (31/08/2017)

Distribución del riesgo en cartera*

en %	Riesgo	Distribución
Renta variable	4,46	48,71
Renta Fija	2,65	28,96
Materias Primas	2,05	22,33

Distribución de la cartera*

	en %
Renta variable Japón Future	9,49
Renta variable Euro Zone Future	8,86
Renta variable UK Future	8,39
Renta variable USA Large Cap Future	6,51
Renta variable USA Small Cap Future	6,45
Renta variable Hong Kong Future	6,43
Renta fija Australia Future	25,56
Renta fija Canada Future	20,57
Renta fija UK Future	15,31
Renta fija Euro Zone Future	11,46
Renta fija US Future	8,41
Copper CLN	3,49
Unleaded Gasoline DISCO	3,17
Algodón	2,23
Azúcar	2,18
Harina de soja	2,12
Soja	2,08
Oro ETC	2,06
Brent Petróleo Crudo	1,92
Aluminio ETC	1,76
WTI Petróleo Crudo	1,56
Gas natural	1,53
Silver Swap	1,29
Gasóleo	1,26
Gasóleo de calefacción	1,11
Maíz	0,53
Trigo	0,52
Café	0,48
Aceite de soja	0,48
Live Cattle CLN	0,19
Carne de cerdo	0,05
Cacao CLN	0,02

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

Acciones C (GBP Hgd)-Acc.

31 julio 2018

Advertencias de riesgo

Los datos de rentabilidad se refieren a una divisa diferente del euro. Por favor, tenga en cuenta que las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden tener un impacto negativo en la rentabilidad de la inversión. 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 apalanche significativamente y puede derivar en fluctuaciones en el valor del Fondo. La inversión en instrumentos que ofrecen exposición a materias primas en general se considera de alto riesgo, conllevando mayores fluctuaciones del valor del Fondo. Los riesgos aquí descritos son los riesgos importantes específicos del fondo. Para más información, por favor, consulten el Documento de Información Relevante para el Inversor (KIID) y para conocer todos los riesgos el folleto actual. Contacte con su asesor si tiene cualquier duda sobre alguno de estos riesgos.

Información importante

¹La 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.

Las participaciones/acciones del fondo ofrecidas en este documento están registradas ante la CNMV para su comercialización pública. Los valores mencionados en este documento no representan necesariamente parte de la cartera ni constituyen una recomendación de compra o venta. Por favor consulte los documentos más actualizados del fondo y de la clase de acción (Documento de Datos Fundamentales para el Inversor -KIID-, el folleto en vigor y las últimas cuentas anuales y semestrales publicadas) para obtener más información sobre nuestros fondos. Los inversores de Reino Unido deben consultar también el documento de información suplementaria (SID). Esta información está disponible gratuitamente en la dirección de contacto mostrada. Este documento de marketing no es una invitación para suscribir acciones del fondo y tiene un fin únicamente informativo. No puede ser considerado bajo ninguna circunstancia como un asesoramiento financiero. Publicado por Invesco Asset Management S.A., Sucursal en España y registrado ante la CNMV.

Índice de Referencia Anterior 60% MSCI World (EUR) & 40% JPM Global Gov Bond Europe Index hasta 29.11.2015. **La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros.** Cuando personas físicas o la empresa han expresado opiniones, estas se basan en las condiciones actuales del mercado, pueden diferir de otros profesionales de la inversión, pueden cambiar sin previo aviso y no deben ser interpretados como una recomendación de inversión. Si los inversores no están seguros de si el producto se ajusta a sus necesidades, deberían contactar a su asesor financiero. La oferta y distribución del fondo y sus clases de acciones en ciertas jurisdicciones puede estar restringida por la ley. Aquellas personas que tengan acceso a este documento son responsables de informarse y cumplir cualquier restricción relevante. Este documento no constituye una oferta o solicitud de nadie en ninguna jurisdicción en la que la citada oferta no esté autorizada ni a ninguna persona a la que sea ilegal realizar dicha oferta o solicitud. Las personas interesadas en adquirir el fondo deben informarse sobre (i) los requisitos legales en los países de su nacionalidad, residencia, residencia habitual o domicilio; (ii) cualquier control cambiario y (iii) cualquier consecuencia fiscal relevante. Como en todas las inversiones hay riesgos asociados. Este documento es únicamente informativo. Los servicios de gestión de activos prestados por Invesco cumplen todas las legislaciones y regulaciones locales. El fondo solo está disponible en aquellas jurisdicciones en las que se permite su promoción y venta. No todas las clases de acciones de este fondo están disponibles para su venta al público en todas las jurisdicciones y no todas las clases de acciones son iguales ni son apropiadas para cada inversor. La estructura de comisiones y los niveles mínimos de inversión pueden variar dependiendo de la clase de acción elegida. Por favor revise el folleto del fondo en vigor para conocer el criterio de cada clase individual y contacte con la oficina local de Invesco para conocer todos los detalles del registro de los fondos en su jurisdicción. Este documento es un material de marketing y no pretende ser una recomendación para invertir en una determinada clase de activo, título o estrategia. Los requisitos regulatorios que requieren imparcialidad en las recomendaciones de inversión no son aplicables ni existe ninguna prohibición de realizar operaciones antes de su publicación. La información proporcionada tiene únicamente fines ilustrativos, por lo que no puede ser considerada bajo ningún concepto como una recomendación para comprar, mantener o vender títulos. La cifra de los costes corrientes se basa en los costes anualizados para el periodo que finaliza el 31/08/2017. Esta cifra puede variar de año a año. Excluye los costes de transacción de la cartera excepto en el caso de costes de entrada o salida pagados por el Fondo cuando se compren o vendan acciones/participaciones en otro fondo.

© 2018 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.