Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund (el «Fondo»)
Un subfondo de Invesco Funds (el «Fondo Paraguas»)
Clase C (HKD hedged) de acumulación - HKD (ISIN: LU1564318340) (la «Clase de Acciones»)

Este Fondo está gestionado por Invesco Management S.A., que forma parte del Grupo Invesco.

Objetivos y política de inversión

- El objetivo del Fondo es obtener un rendimiento total positivo durante un ciclo de mercado con una correlación de baja a moderada con los índices de mercados financieros tradicionales.
- El Fondo pretende obtener exposición principalmente a acciones de sociedades, instrumentos de deuda (emitidos por gobiernos o empresas, con una calificación mínima de B- por la agencia de calificación Standard & Poor's o equivalente) y a materias primas en todo el mundo.
- El Fondo pretende obtener exposición a activos que se espera que se comporten de manera diferente a lo largo de las tres etapas del ciclo del mercado, a saber, la recesión, el crecimiento no inflacionario y el crecimiento inflacionario.
- El Fondo podrá hacer un uso significativo de derivados (instrumentos complejos) con el fin para (i) reducir el riesgo y/o generar capital o ingresos adicionales y/o (ii) cumplir con los objetivos de inversión del Fondo al generar cantidades variables de apalancamiento (es decir, cuando el Fondo obtenga una exposición al mercado superior al valor liquidativo del Fondo).
- El Fondo se gestiona activamente y no está limitado por un índice de referencia. La rentabilidad del Fondo podrá compararse con un índice de referencia, únicamente a efectos de comparación, cuando exista un comparador adecuado (consulte la sección Rentabilidad histórica más abajo, donde se mostrará un índice de referencia si corresponde).
- Puede comprar y vender acciones del Fondo cualquier Día de Negociación según se define en el Folleto.
- Se reinvertirá todo ingreso proveniente de su inversión.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo — Mayor riesgo

Generalmente, menor remuneración — Generalmente, mayor remuneración

1	2	3	**4**	5	6	7

- La Clase de Acciones se encuentra en la categoría de riesgo 4, debido a las subidas y bajadas de su precio o en base a los datos simulados en el pasado.
- La categoría de riesgo de la Clase de Acciones se ha calculado mediante el uso de datos históricos, por lo que puede que no sea un indicador fiable del futuro perfil de riesgo de la Clase de Acciones.
- La categoría de riesgo puede cambiar en el futuro y no está garantizada.
- La categoría menor no implica que la inversión esté libre de riesgo.

Otros riesgos

- El valor de las inversiones y los ingresos derivados de las mismas pueden incrementar o disminuir, y es posible que no recupere la totalidad del importe invertido.
- En general, las acciones de empresas suelen considerarse inversiones de alto riesgo, y pueden causar fluctuaciones en el valor del Fondo debido a factores externos.
- Los cambios en los tipos de interés pueden causar 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.
- El Fondo podrá usar 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.
- Esta Clase de Acciones está denominada en una divisa diferente a la divisa base del Fondo, y podrán realizarse operaciones de cobertura para mitigar el efecto de las fluctuaciones de los tipos de cambio entre las dos divisas. Sin embargo, puede que este objetivo no sea alcanzado.
- Puede consultar la Sección 8 del Folleto informativo para obtener una descripción más detallada de los factores de riesgo asociados a este Fondo.

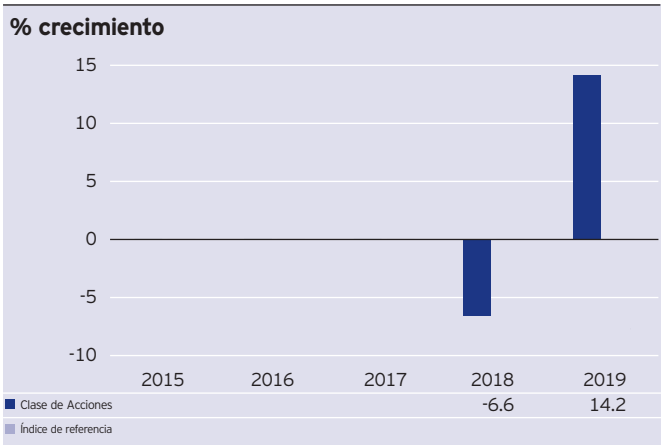
Gastos

Los gastos que usted soporte estarán destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5.00%
Gastos de salida	Ninguno
Cualquier gasto mostrado anteriormente representa el máximo que se podrá retirar de su dinero antes de invertirlo.	
Gastos detraídos de la Clase de Acciones a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1.02%
Gastos detraídos de la Clase de Acciones en circunstancias específicas	
Comisión sobre resultados	Ninguno

- Los gastos de entrada indicados representan una cifra máxima. Cuando se indiquen los gastos, es posible que en algunos casos usted deba pagar un importe inferior. Consulte con su asesor financiero o distribuidor.
- La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos anualizados del periodo finalizado en agosto de 2019. Dicha cifra puede variar de un año a otro. 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.
- Si efectúa un canje con otro fondo, pagará una comisión de canje máxima del 1% en el nuevo fondo.
- Para obtener más información acerca de los gastos, consulte la Sección 4, la Sección 9 y el Apéndice A del Folleto informativo del Fondo.

Rentabilidad histórica



- Fecha de lanzamiento del Fondo: 01/09/2009.
- Fecha de lanzamiento de la Clase de Acciones: 15/03/2017.
- La divisa base del Fondo es EUR.
- La rentabilidad histórica de la Clase de Acciones se calcula en HKD.
- La rentabilidad se calcula una vez deducidos los gastos corrientes, e incluye los ingresos brutos reinvertidos. Los gastos de entrada y salida indicados han sido excluidos del cálculo.
- La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros.

Información práctica

- Depositario: Bank of New York Mellon SA/NV, sucursal de Luxemburgo.
- El régimen tributario de Luxemburgo puede incidir en su situación tributaria personal, y podrán existir consecuencias fiscales en su país de residencia y/o de origen.
- Invesco Management S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con las correspondientes partes del Folleto informativo.
- El Fondo Paraguas se ha estructurado en diferentes subfondos. Los activos y pasivos de todos los subfondos están segregados por la legislación de Luxemburgo. Por consiguiente, los activos del Fondo no estarán disponibles para atender los pasivos de otro subfondo del Fondo Paraguas.
- Previa solicitud, tiene derecho a efectuar un canje de este Fondo por otro fondo, con sujeción al pago de una comisión de canje. Consulte la Sección 5 del Folleto informativo para obtener más información.
- Existen más clases de acciones disponibles para este Fondo. Podrá obtener más información en nuestro sitio web.
- Puede consultar el último precio para la Clase de Acciones en nuestro sitio web, y en Reuters, Bloomberg y Morningstar.
- La información sobre la política de remuneración actualizada de la Sociedad Gestora, Invesco Management S.A., incluyendo, entre otros, una descripción del método de cálculo de la remuneración y los beneficios y la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, incluyendo la composición del comité de remuneración, está disponible en el sitio web de la Sociedad Gestora, en www.invescomanagementcompany.lu y puede obtenerse una copia, gratuitamente, de la Sociedad Gestora.
- Puede hallar más información en el Folleto informativo y en los Informes anuales y semestrales solicitándolos gratuitamente al agente de procesamiento de datos del Fondo, International Financial Data Services, Bishop's Square, Redmond's Hill, Dublín 2, Irlanda, tel. +353 1 439 8100, fax +353 1 439 8400; o a la Sociedad Gestora, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxemburgo, o escribiendo un correo electrónico a queries@dub.invesco.com o en nuestro sitio web: www.invesco.com. El Folleto informativo está disponible en inglés, francés, español, italiano y alemán, y los informes en inglés y alemán.

Este Fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Invesco Management S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Los presentes Datos fundamentales para el inversor son exactos a 18/02/2020.