

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

15 marzo 2017

Lanzamiento original del Fondo

01 septiembre 2009

Estatus legal

SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción

SGD

Tipo de la unidad

Acumulación

Volumen del Fondo

EUR 2,31 Miles de Mill.

Índice de referencia

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

Código Bloomberg

INCSGDH LX

Código ISIN

LU1564318423

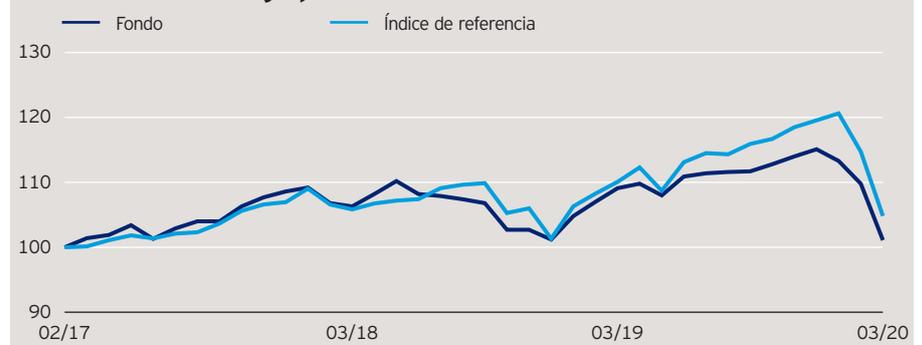
Liquidación

T+3

Comentario trimestral

El primer trimestre de 2020 pasará a la historia de los mercados como uno de los periodos más volátiles por la crisis sanitaria provocada por la propagación por todo el mundo de la COVID-19, la guerra de precios del petróleo entre Arabia Saudí y Rusia y la crisis de crédito y liquidez por el desplome de los precios de los activos de riesgo. Los mercados bursátiles de todo el mundo registraron uno de los descensos más súbitos que se conocen, hasta territorio bajista. Los precios de las materias primas cayeron, siendo las del ámbito energético las que, con diferencia, peor evolucionaron. La deuda pública de todo el mundo ofreció rentabilidad a modo de refugio, pero no se libró de la volatilidad, pues el ansia de liquidez se tradujo en ventas masivas durante el periodo, que acabaron estabilizándose. La velocidad y la magnitud del destrozo obligaron a los bancos centrales a tomar medidas de política coordinadas sin precedentes para tratar de frenar el daño a los mercados de capitales y distender la parálisis de los mercados de crédito. La exposición a las materias primas resultó ser el mayor lastre para los resultados, mientras que la inversión en renta variable también pesó sobre el rendimiento, pues los seis mercados a los que el fondo se encuentra expuesto registraron fuertes caídas, si bien en diferentes grados. La exposición a mercados de deuda pública contribuyó a compensar parte de las pérdidas al tratar los inversores de escapar de la volatilidad de los activos percibidos como de riesgo.

Rentabilidad a largo plazo 15 marzo 2017 - 31 marzo 2020*



Cada periodo comienza al final del mes indicado. El primer mes indicado podría no representar un mes completo y podría comenzar solo con la fecha de lanzamiento o reestructuración mostrada en el titular.

Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	Desde lanzamiento
Fondo	-7,33	-0,10	0,36
Índice de referencia	-4,77	1,54	1,56

Rentabilidad por años naturales*

en %	2015	2016	2017	2018	2019
Fondo	-	-	-	-6,81	13,74
Índice de referencia	-	-	-	-5,25	17,98

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	31.03.15	31.03.16	31.03.17	31.03.18	31.03.19	31.03.20
Fondo	-	-	4,83	2,63	-7,33	-
Índice de referencia	-	-	5,69	4,01	-4,77	-

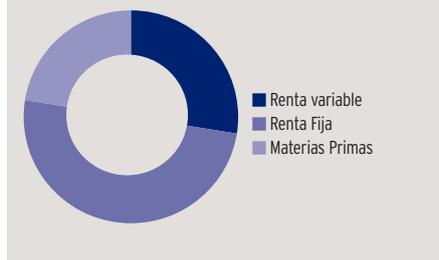
La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros.

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

Acciones C (SGD Hgd)-Acc.

31 marzo 2020

Asignación de riesgos del fondo en %*



Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo

SGD 10,11

Precio máximo 12 meses

SGD 11,64 (07.01.20)

Precio mínimo 12 meses

SGD 9,17 (19.03.20)

Inversión mínima ¹

SGD 1.200.000

Comisión de suscripción

Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual

0,75%

Gastos Corrientes ²

1,02%

Distribución del riesgo en cartera*

en %	Riesgo	Distribución
Renta variable	2,42	27,51
Renta Fija	4,41	50,00
Materias Primas	1,98	22,49

Distribución de la cartera*

	en %
Renta variable Japón Future	7,72
Renta variable USA Small Cap Future	6,06
Renta variable Hong Kong Future	6,01
Renta variable Euro Zone Future	5,81
Renta variable UK Future	5,52
Renta variable USA Large Cap Future	5,06
Renta fija Australia Future	30,55
Renta fija Canada Future	27,15
Renta fija US Future	11,13
Renta fija UK Future	10,75
Oro ETC	6,33
Copper CLN	2,75
Algodón	2,60
Harina de soja	2,51
Soja	2,44
Unleaded Gasoline DISCO	2,41
Silver Swap	2,38
Brent Petróleo Crudo	2,19
Azúcar	1,47
Aluminio ETC	1,29
WTI Petróleo Crudo	1,23
Gasóleo	0,77
Trigo	0,75
Gasóleo de calefacción	0,72
Maíz	0,69
Café	0,65
Aceite de soja	0,65
Live Cattle CLN	0,13
Carne de cerdo	0,10
Gas natural	0,05
Cacao CLN	0,03

Fuente: *Invesco (a 31 marzo 2020). 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 marzo de 2020.

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

Acciones C (SGD Hgd)-Acc.

31 marzo 2020

Advertencias de riesgo

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. 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. 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.

²La 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.

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.

© 2020 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.