Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

Classe C-Acc.

30 aprile 2025

Questa comunicazione di marketing è per utilizzo da parte di Clienti Professionali. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta prima di prendere una decisione finale di investimento.

Sintesi degli obiettivi del fondo

Il Fondo mira a conseguire un rendimento totale positivo durante un ciclo di mercato con correlazione ai tradizionali indici di mercato da bassa a moderata. Il Fondo mira a realizzare i suoi obiettivi attraverso l'esposizione ad azioni, titoli di debito e materie prime. Per conoscere tutti gli obiettivi e la politica di investimento del Fondo, far riferimento al prospetto in vigore.

Caratteristiche principali

Il fondo è gestito da The Global Asset Allocation Team[1]

Data di avvio della Classe di Azioni
01 settembre 2009

Data di costituzione originaria
01 settembre 2009

Status legale
SICAV Lux armonizzata e autorizzata

Valuta della classe di azioni
EUR

Classe di azione
ad accumulazione

Attivo in gestione
EUR 656,89 mln.

Parametro di riferimento [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)

Codice Bloomberg
INBLCAC LX

Codice ISIN
LU0432616810

Data di regolamento
Giorno di negoziazione + 3 gg.

Morningstar Rating™
★★

Indicatore di rischio [3]

Rischio più basso — Rischio più alto

1	2	**3**	4	5	6	7

Considerazioni sui rischi

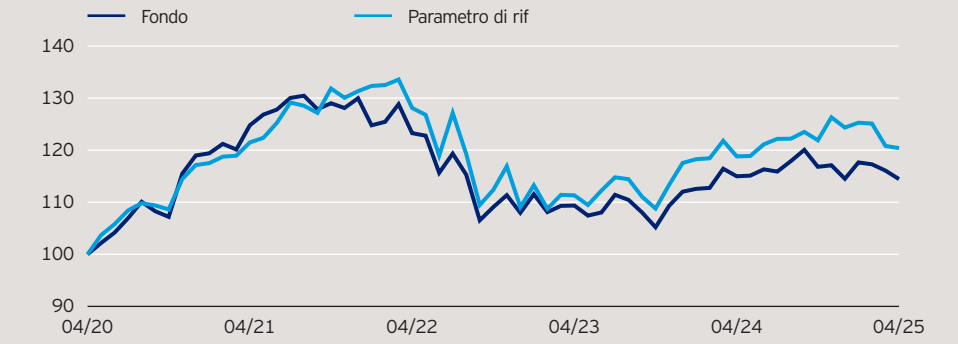
Per informazioni sui rischi complessivi, si prega di far riferimento alla documentazione d'offerta. Il valore degli investimenti ed il reddito da essi derivante oscilleranno (in parte a causa di fluttuazioni dei tassi di cambio) e gli investitori potrebbero non ottenere indietro l'intero importo inizialmente investito. I titoli di debito sono esposti al rischio di credito, ossia alla capacità del mutuatario di pagare gli interessi e rimborsare il capitale alla data del rimborso. Le variazioni dei tassi d'interesse faranno oscillare il valore del fondo. Il fondo investirà in strumenti finanziari derivati (strumenti complessi), il che può assoggettarlo a leva finanziaria e provocare fluttuazioni significative del suo valore. Il Fondo può investire dinamicamente in tutte le attività/classi di attività, con possibili conseguenti variazioni periodiche del profilo di rischio, sottoperformance e/o incrementi dei costi di transazione. L'investimento in strumenti che offrono esposizione alle materie prime è generalmente considerato ad alto rischio e può pertanto provocare fluttuazioni significative del valore del Fondo.

Strategia del fondo

Il gestore del fondo mira a generare rendimenti costanti in vari contesti di mercato investendo in molteplici fattori macroeconomici allo scopo di offrire agli investitori un'ampia diversificazione economica. La strategia utilizza un processo d'investimento long-only bilanciato in funzione del rischio, con una componente tattica adattiva, attraverso la quale puntiamo a fruire in misura significativa dei periodi di forza economica. Puntiamo inoltre a ridurre i rischi di downside nelle fasi di tensione dei mercati.

I rendimenti passati non forniscono previsioni sui rendimenti futuri. Il periodo della performance qui riportato ha inizio l'ultimo giorno del primo mese indicato e termina l'ultimo giorno dell'ultimo mese indicato.

Performance indicizzata*



Performance cumulate*

in %	YTD	YTQ	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni
Fondo	-0,05	1,37	-1,41	-0,47	-7,16	14,44
Parametro di rif	-3,17	-2,83	-0,35	1,33	-6,02	20,39

Performance annuali*

in %	2020	2021	2022	2023	2024
Fondo	6,84	9,24	-16,92	3,75	2,21
Parametro di rif	1,64	12,11	-16,96	7,78	5,78

Performance rolling a 12 mesi*

in %	04.15 04.16	04.16 04.17	04.17 04.18	04.18 04.19	04.19 04.20	04.20 04.21	04.21 04.22	04.22 04.23	04.23 04.24	04.24 04.25
Fondo	-3,43	8,04	4,69	-0,22	-7,13	24,77	-1,21	-11,27	5,14	-0,47
Parametro di rif	-8,90	3,17	6,39	5,15	-9,74	21,49	5,44	-13,10	6,73	1,33

I rendimenti non riflettono le spese di gestione del fondo né la commissione iniziale. I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione della fluttuazione dei tassi di cambio. L'investimento si riferisce all'acquisizione di quote di un fondo a gestione attiva e non di una determinata attività sottostante detenuta dal fondo.

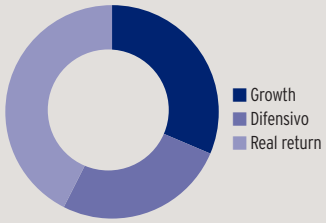
*Fonte: © 2025 Morningstar. Performance indicizzata: performance di un investimento di 100 nella valuta del fondo. Reddito lordo reinvestito al 30 aprile 2025. Non vi è, pertanto, alcuna garanzia di ottenere uguali rendimenti in futuro. I dati di performance sono espressi nella divisa del fondo. Fonte parametro di riferimento: RIMES. L'indice di riferimento viene mostrato solo a scopo di confronto delle prestazioni. Il fondo non riproduce l'indice.

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

Classe C-Acc.

30 aprile 2025

Allocazione del rischio in %*



NAV e spese

NAV
EUR 18,94

Prezzo max negli ultimi 12 mesi
EUR 19,89 (02.10.24)

Prezzo min. negli ultimi 12 mesi
EUR 18,19 (09.04.25)

Investimento minimo [4]
EUR 800.000

Commissione iniziale
5,00%

Commissione annua di gestione
0,75%

Costi correnti [5]
1,04%

Allocazione del rischio*

in %	Rischio	Contributo
Growth	2,21	31,39
Difensivo	1,84	26,08
Real return	3,00	42,54

Esposizione del portafoglio*

	in %
Azioni	33,16
Emergente	8,24
Giappone	8,11
Europa	6,90
Regno Unito	5,87
USA	4,04
Opzioni	17,58
Obbligazionario	49,21
Canada	15,89
Australia	10,36
Giappone	8,79
USA	8,74
Germania	2,97
Regno Unito	2,46
Materie prime	32,29
Energia	10,52
Agricoltura	10,17
Metalli preziosi	6,88
Metalli industriali	4,72

Caratteristiche a 3 anni**

Alfa	-6,21
Beta	0,92
Correlaz.	0,87
Info. Ratio	-1,42
Sharpe Ratio	-0,56
Tracking Error in %	4,52
Volatilita' in %	9,14

Per maggiori informazioni sulle caratteristiche a 3 anni, vedere la pagina http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf.

Fonte: *Invesco. I costi possono aumentare o diminuire in funzione della fluttuazione delle valute e dei tassi di cambio. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta per ulteriori informazioni sui costi. I pesi e le allocazioni di portafoglio sono soggetti a variazioni. Le ponderazioni per ciascuna ripartizione sono arrotondate al decimo o al centesimo di punto percentuale più prossimo; pertanto, i pesi aggregati per ciascuna ripartizione potrebbero non corrispondere al 100%. I dati di allocazione del rischio e di ripartizione del portafoglio sono stati calcolati al 1° aprile 2025. Growth rappresenta l'esposizione azionaria beta ponderata per la capitalizzazione e tramite opzioni put long. Difensivo rappresenta titoli di Stato e premi fattoriali azionari. Real return rappresenta le materie prime.
**Morningstar.

Informazioni importanti

[1]Il team Invesco Global Asset Allocation Team è composto dai gestori di portafoglio: CIO Scott Wolle*, Chris Devine, Scott Hixon, John Burrello e Alessio de Longis. *(Nella foto).
[2]Parametro di riferimento precedente: 60% MSCI World Index (EUR-hedged) / 40% JP Morgan GBI Global Europe (Traded) fino al 13 ottobre 2021 et 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) fino al 30 novembre 2023.
[3]L'indicatore di rischio è soggetto a modifiche ed è corretto sulla base dei dati disponibili al momento della pubblicazione.
[4]Gli investimenti minimi sono i seguenti: USD 1.000.000 / EUR 800.000 / GBP 600.000 / CHF 1.000.000 / SEK 7.000.000. Si prega di far riferimento al Prospetto in vigore per avere ulteriori informazioni sugli investimenti minimi in altre valute.
[5]I costi correnti rappresentano la commissione di gestione e la commissione operativa della classe di azioni (comprese le spese operative dei fondi sottostanti). Sono esclusi i costi di transazione del portafoglio. Si tratta di una percentuale annua del valore dell'investimento e di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno o sui costi previsti in caso di nuovo lancio.

Questa comunicazione di marketing è per utilizzo da parte di Clienti Professionali. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta prima di prendere una decisione finale di investimento. Le informazioni riportate in questo documento sono aggiornate alla data del 30 aprile 2025, salvo ove diversamente specificato.

Il presente documento costituisce materiale di marketing e non deve essere interpretato come una raccomandazione a comprare o vendere in nessuna specifica classe d'attivo, nessun titolo o strategia. I requisiti normativi che necessitano l'imparzialità delle raccomandazioni d'investimento/di strategia d'investimento non sono quindi applicabili, né costituiscono un divieto alle contrattazioni prima della pubblicazione. Pareri ed opinioni sono basati sulle attuali condizioni di mercato e sono soggette a modifiche. Per informazioni sui nostri fondi e sui relativi rischi, consultare i Documenti contenenti le informazioni chiave (lingue locali) e il Prospetto informativo (inglese, francese, tedesco, spagnolo, italiano), nonché le relazioni finanziarie, disponibili sul sito www.invesco.eu. Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile su www.invescomanagementcompany.lu. La società di gestione può recedere dagli accordi di distribuzione. Non tutte le classi di azioni del fondo possono essere disponibili per la vendita al pubblico in ogni giurisdizione e non tutte le classi di azioni sono uguali ne sono necessariamente adeguate per ogni investitore. Sebbene il gestore del fondo consideri gli aspetti ESG, non è vincolato da alcun criterio ESG specifico e ha la flessibilità di investire in tutto lo spettro ESG dal migliore al peggiore della categoria.

© 2025 Morningstar, Inc. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui allegate: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o delle sue fonti; (2) non possono essere copiate o distribuite; e (3) non ne è garantita l'esattezza, la completezza e la tempestività dell'aggiornamento. Nè Morningstar nè le relative fonti sono responsabili per qualsiasi danno o perdita scaturita dall'utilizzo di queste informazioni. I dati di asset allocation forniti da Morningstar si basano sui dati relativi alla composizione effettiva dei portafogli forniti da Invesco. Morningstar Licensed Tools and Content è fornito da Interactive Data Managed Solutions.

Il presente documento è pubblicato in Italia da Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, regolato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Lussemburgo.