

### 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<sup>1</sup>

#### 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 1,15 mld.

#### Parametro di riferimento <sup>2</sup>

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 <sup>3</sup>

Rischio più basso

Rischio più alto



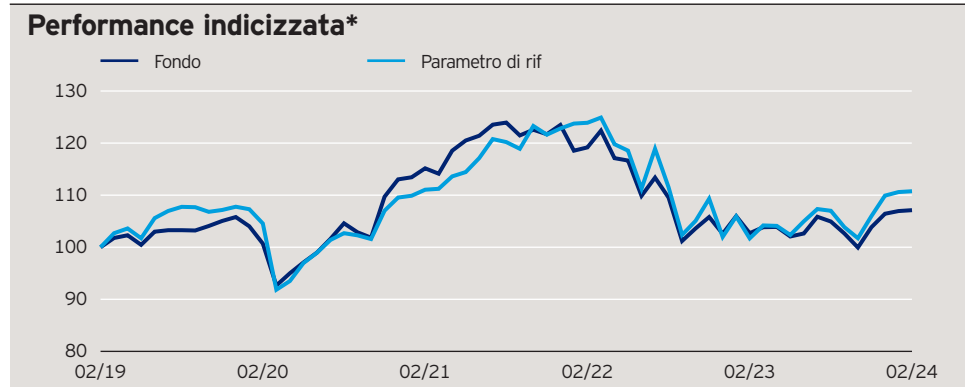
### Considerazioni sui rischi

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 cumulate\*

in %	Da inizio anno	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni
Fondo	0,65	0,16	4,30	-6,98	7,12
Parametro di rif	0,77	0,14	8,91	-0,26	10,75

#### Performance annuali\*

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

#### Performance rolling a 12 mesi\*

in %	02.14	02.15	02.16	02.17	02.18	02.19	02.20	02.21	02.22	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	
Parametro di rif	5,13	-10,66	9,08	2,12	3,87	4,55	6,21	11,58	-17,92	8,91	

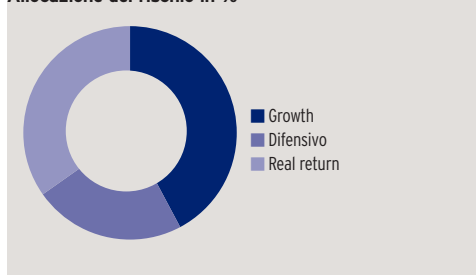
I rendimenti non riflettono le spese di gestione del fondo né la commissione iniziale. I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione della fluttuazione dei tassi di cambio. L'investimento si riferisce all'acquisizione di quote di un fondo a gestione attiva e non di una determinata attività sottostante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

# Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

Classe C-Acc.

29 febbraio 2024

## Allocazione del rischio in %\*



## NAV e spese

### NAV

EUR 18,66

### Prezzo max negli ultimi 12 mesi

EUR 18,74 (27.02.24)

### Prezzo min. negli ultimi 12 mesi

EUR 17,38 (27.10.23)

### Investimento minimo <sup>4</sup>

EUR 800.000

### Commissione iniziale

5,00%

### Commissione annua di gestione

0,75%

### Spese correnti <sup>5</sup>

1,03%

## Allocazione del rischio\*

in %	Rischio	Contributo
Growth	3,52	42,21
Difensivo	1,92	23,02
Real return	2,90	34,77

## Esposizione del portafoglio\*

	in %
<b>Azioni</b>	42,47
Giappone	10,83
USA	10,51
Emergente	8,15
Europa	7,02
Regno Unito	5,95
<b>Opzioni</b>	17,70
<b>Obbligazionario</b>	57,76
Giappone	15,41
Australia	12,38
Germania	8,97
Regno Unito	7,84
Canada	7,28
USA	5,88
<b>Materie prime</b>	29,34
Agricoltura	10,63
Energia	10,63
Metalli industriali	4,95
Metalli preziosi	3,13

## Caratteristiche a 3 anni\*\*

Alfa	-5,55
Beta	0,95
Correlaz.	0,85
Info. Ratio	-1,11
Sharpe Ratio	-0,38
Tracking Error in %	5,13
Volatilita' in %	9,67

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° febbraio 2024. 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.

# Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

Classe C-Acc.

29 febbraio 2024

## Informazioni importanti

<sup>1</sup>Il team Invesco Global Asset Allocation Team è composto dai gestori di portafoglio: CIO Scott Wolle\*, Mark Ahnrud, Chris Devine, Scott Hixon, Christian Ulrich e John Burrello. \*(Nella foto).

<sup>2</sup>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.

<sup>3</sup>L'indicatore di rischio è soggetto a modifiche ed è corretto sulla base dei dati disponibili al momento della pubblicazione.

<sup>4</sup>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.

<sup>5</sup>L'importo delle spese correnti comprende la commissione di gestione annuale e altri costi amministrativi o di esercizio. Si tratta di una percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si riferisce ad una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Esclude i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni/quote di un altro fondo.

**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 29 febbraio 2024, 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](http://www.invesco.eu). Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile su [www.invescomanagementcompany.lu](http://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 né 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.

© 2024 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. Né Morningstar né 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.