

Sintesi degli obiettivi del fondo

Il fondo mira a offrire un rendimento totale positivo, con un obiettivo di volatilità media del 12%, nell'arco di un ciclo di mercato, con una correlazione medio-bassa agli indici dei mercati finanziari tradizionali. Il fondo si propone di raggiungere il suo obiettivo attraverso l'esposizione ad azioni, credito e materie prime. Per informazioni più dettagliate sugli obiettivi e la politica di investimento si rimanda all'ultima versione del prospetto informativo. **Data di sostituzione della denominazione Invesco Macro Allocation Strategy Fund: 8 agosto 2023. Anche l'obiettivo del fondo è stato modificato.**

Caratteristiche principali



Il fondo è gestito da The Global Asset Allocation Team¹

Data di avvio della Classe di Azioni

16 settembre 2015

Data di costituzione originaria²

16 settembre 2015

Status legale

SICAV Lux armonizzata e autorizzata

Valuta della classe di azioni

EUR

Classe di azione

ad accumulazione

Attivo in gestione

EUR 236,72 mln.

Parametro di riferimento³

35% MSCI World Index EUR-Hedged (Net Total Return), 35% S&P Goldman Sachs Commodity Index EUR-Hedged (Total Return) & 30% Bloomberg Germany Govt. Over 10 Year Index (Total Return)

Codice Bloomberg

INGMAAE LX

Codice ISIN⁴

LU1233164364

Data di regolamento

Giorno di negoziazione + 3 gg.

Indicatore di rischio⁵

Rischio più basso

Rischio più alto



Considerazioni sui rischi

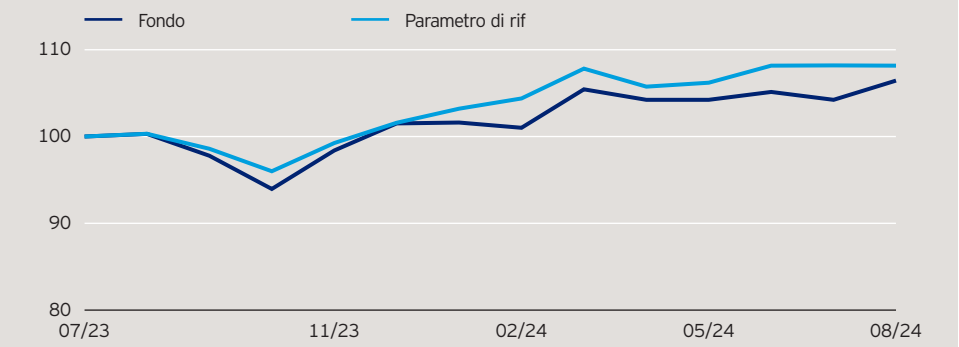
Per informazioni sui rischi complessivi, si prega di far riferimento alla documentazione d'offerta. Il valore degli investimenti ed il reddito da essi derivante oscilleranno (in parte a causa di fluttuazioni dei tassi di cambio) e gli investitori potrebbero non ottenere indietro l'intero importo inizialmente 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. Ogni periodo ha inizio alla fine del mese indicato. Il primo mese indicato può non includere tutti i giorni di calendario ma aver inizio nella data di lancio/ristrutturazione del fondo indicata nel titolo.

Performance indicizzata 8 agosto 2023 - 31 agosto 2024*



Performance cumulate*

in %	1 anno	3 anni	Dal lancio
Fondo	6,12	-	6,45
Parametro di rif	7,82	-	8,17

Performance annuali*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	-	-	-	-	-
Parametro di rif	-	-	-	-	-

Performance rolling a 12 mesi*

in %	08.14	08.15	08.16	08.17	08.18	08.19	08.20	08.21	08.22	08.23	08.24
Fondo	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	6,12	
Parametro di rif	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	7,82	

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.

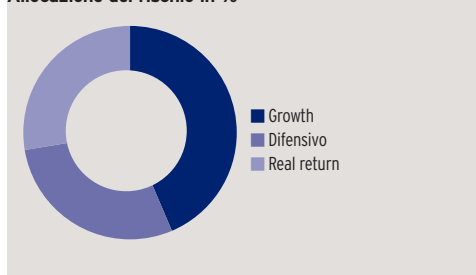
*Fonte: © 2024 Morningstar. Il track record della classe di azione è indicata a partire dal 8 agosto 2023 poiché in tale data il nome del fondo e l'obiettivo sono variati. Performance indicizzata: performance di un investimento di 100 nella valuta del fondo. Reddito lordo reinvestito al 31 agosto 2024. 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: Bloomberg. L'indice di riferimento viene mostrato solo a scopo di confronto delle prestazioni. Il fondo non riproduce l'indice.

Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund

Classe A-Acc.

31 agosto 2024

Allocazione del rischio in %*



NAV e spese

NAV

EUR 10,57

Prezzo max negli ultimi 12 mesi

EUR 10,69 (16.07.24)

Prezzo min. negli ultimi 12 mesi

EUR 9,29 (26.10.23)

Investimento minimo ⁶

EUR 1.000

Commissione iniziale

5,00%

Commissione annua di gestione

1,5%

Costi correnti ⁷

1,92%

Allocazione del rischio*

in %	Rischio	Contributo
Growth	5,94	43,58
Difensivo	3,93	28,81
Real return	3,77	27,61

Esposizione del portafoglio*

	in %
Azioni	72,56
Giappone	18,65
USA	16,68
Regno Unito	13,07
Emergente	12,98
Europa	11,21
Opzioni	30,05
Obbligazionario	99,83
Australia	20,15
Regno Unito	19,35
Canada	18,84
Germania	18,21
Giappone	13,56
USA	9,71
Materie prime	45,90
Agricoltura	15,39
Energia	13,47
Metalli industriali	8,84
Metalli preziosi	8,21
Totale	248,33

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 relativi alla ripartizione del portafoglio sono stati calcolati a agosto 2024. Gli optimal roll swap su materie prime isolano il roll yield della curva dei futures su materie prime mediante l'assunzione di una posizione short su contratti a breve termine e una long su contratti a lungo termine. Gli optimal roll swap non hanno esposizione beta alle materie prime. **Viene mantenuto un limite discrezionale su più componenti dei costi totali. Tale limite discrezionale può influenzare positivamente la performance della Categoria di azioni.**

Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund

Classe A-Acc.

31 agosto 2024

Informazioni importanti

¹Il 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).

²La data di costituzione originaria si riferisce al fondo denominato Invesco Macro Allocation Strategy Fund fino all'8 agosto 2023, rinominato poi Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund e il track record viene effettuato a partire da tale data.

³Parametro di riferimento precedente: Month Euribor Index (EUR) fino al 7 agosto 2023.

⁴A partire dal 2 agosto 2021, i rankings sono mostrati per la classe di azioni Z-Acc, che è ora la classe di azioni primaria di questo fondo, ma che non è disponibile al collocamento in Italia per la clientela retail.

⁵L'indicatore di rischio è soggetto a modifiche ed è corretto sulla base dei dati disponibili al momento della pubblicazione.

⁶Gli investimenti minimi sono i seguenti: USD 1.500 / EUR 1.000 / GBP 1.000 / CHF 1.500 / SEK 10.000. Si prega di far riferimento al Prospetto in vigore per avere ulteriori informazioni sugli investimenti minimi in altre valute.

⁷I 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 in Italia. 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 31 agosto 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. 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 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.