# Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund

C-Anteile, thes.

31. März 2024

**Diese Marketing-Anzeige wurde ausschließlich zur Weitergabe an Anleger in Deutschland und Österreich erstellt. Anleger sollten vor dem Investieren die Verkaufsunterlagen lesen. Eine Weitergabe an Kunden in anderen Ländern ist untersagt.**

## Anlageziele

Der fonds strebt die Erwirtschaftung einer positiven Gesamtrendite bei einer angestrebten durchschnittlichen Volatilität von 12 % über einen Marktzyklus hinweg mit einer geringen bis moderaten Korrelation gegenüber traditionellen Finanzmarktindizes an. Der fonds verfolgt sein Ziel über Engagements in Aktien, Schuldtiteln und Rohstoffen. Die vollständigen Ziele und die Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt. **Namensänderung von Invesco Macro Allocation Strategy Fund am 8. August 2023. Auch das Anlageziel das Fonds hat sich geändert.**

## Fondsfakten

Fondsmanager sind The Global Asset Allocation Team[1]

**Auflegung der Anteilklasse**
16. September 2015

**Ursprüngliches Auflegungsdatum** [2]
16. September 2015

**Rechtlicher Status**
Luxemburger SICAV (UCITS Status)

**Währung der Anteilklasse**
EUR

**Ertragsverwendung**
Thesaurierend

**Fondsvolumen**
EUR 17,52 Millionen

**Benchmark** [3]
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)

**Bloomberg-Code**
INGMCEA LX

**ISIN-Code**
LU1233165098

**Abwicklung**
Handelstag + 3 Tage

**Risikoindikator** [4]

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

## Wesentliche Risiken

Die vollständigen Informationen zu den Risiken erhalten Sie in den Verkaufsunterlagen. Der Wert einer Anlage und die Erträge hieraus können sowohl steigen als auch fallen und es ist möglich, dass Anleger den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten. Schuldtitel unterliegen einem Kreditrisiko. Dieses Risiko bezieht sich auf die Fähigkeit des Schuldners, die Zinsen und das Kapital bei Fälligkeit zurückzuzahlen. Änderungen an Zinssätzen führen zu Schwankungen des Fondswerts. Der Fonds wird in Derivate (komplexe Instrumente) investieren, die gehebelt sind. Dies kann zu starken Schwankungen des Fondswerts führen. Der Fonds kann dynamisch über Anlagen / Anlageklassen hinweg investieren. Dies kann zu gelegentlichen Änderungen des Risikoprofils, zu einer Underperformance und/oder zu höheren Transaktionskosten führen. Eine Anlage in Instrumente, die mit einem Engagement in Rohstoffen verbunden ist, wird generell als hochriskant angesehen und kann zu starken Wertschwankungen des Fonds führen.

## Fondsstrategie

Der Fondsmanager ist bestrebt, in verschiedenen Marktumgebungen konsistente Erträge zu erzielen, indem er über mehrere makroökonomische Faktoren hinweg investiert, um den Anlegern eine breite wirtschaftliche Diversifizierung zu bieten. Die Strategie nutzt einen risikobalancierten Long-only-Anlageprozess mit einem adaptiven taktischen Element. Auf diese Weise wollen wir in Zeiten wirtschaftlicher Stärke sinnvoll partizipieren. Wir sind auch bestrebt, die Abwärtsrisiken in Zeiten von Marktschwierigkeiten zu mindern.

## Wertentwicklung*

Die Wertentwicklung dieser Anteilsklasse beginnt am 08. August 2023, da sich das Ziel des Fonds zu diesem Zeitpunkt ändert. Informationen über die Wertentwicklung dieser Anteilsklasse sind daher erst nach dem 08. August 2024 verfügbar.

## Kumulierte Wertentwicklung*

| in % | 1 Jahr | 3 Jahre | Seit Auflegung |
|---|---|---|---|
| Fonds | - | - | - |
| Benchmark | - | - | - |

## Wertentwicklung je Kalenderjahr*

| in % | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| Fonds | - | - | - | - | - |
| Benchmark | - | - | - | - | - |

Soweit nicht anderes angegeben lassen die Wertentwicklungsdaten die bei der Ausgabe der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Erträge können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Anlage betrifft den Erwerb von Anteilen an einem aktiv verwalteten Fonds und nicht an einem bestimmten Vermögenswert. Zum Zeitpunkt des Erwerbs fällt ein Ausgabeaufschlag von 5,26% des Nettoanlagebetrags an, der sich negativ auf die Wertentwicklung auswirkt. Dies entspricht 5,00% des Bruttoanlagebetrages. Weitere Kosten wie Depot- und Transaktionsgebühren können den Ertrag zusätzlich mindern.

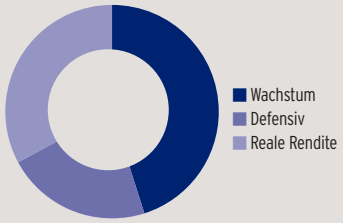
***Quelle: Morningstar.** Die indexierte Wertentwicklung entspricht der Wertentwicklung einer Investition von 100 in der Währung der Anteilsklasse. **Wertentwicklung berechnet nach BVI-Methode, wenn nicht anders angegeben. Wertentwicklung in Währung der Anteilklasse, inkl. Wiederanlage der Erträge.** Benchmark Quelle: Bloomberg. Der Referenzindex wird nur zu Zwecken des Vergleichs der Wertentwicklung dargestellt. Der Fonds bildet den Index nicht nach.

# Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund

C-Anteile, thes.

31. März 2024

**Risikoallokation des Fonds in %***




## Rücknahmepreis und Kosten

**Rücknahmepreis**
EUR 11,03

**Höchstpreis der letzten 12 Monate**
EUR 11,03 (26.03.2024)

**Tiefstpreis der letzten 12 Monate**
EUR 9,76 (26.10.2023)

**Mindestanlage** [5]
EUR 800.000

**Geschäftsjahresende**
29. Februar

**WKN**
A14TSL

**Ausgabeaufschlag**
Bis zu 5,00% des Bruttoanlagebetrags

**Verwaltungsgebühr p.a.**
1,0%

**Laufende Kosten** [6]
1,32%

## Risikoallokation und Gewichtung*

| in % | Risiko | Wertbeitrag |
|---|---|---|
| Wachstum | 5,75 | 45,10 |
| Defensiv | 2,81 | 22,02 |
| Reale Rendite | 4,20 | 32,88 |

## Portfoliostruktur*

| | in % |
|---|---|
| **Aktien** | 65,99 |
| Vereinigte Staaten | 17,06 |
| Japan | 15,38 |
| Aufstrebend | 13,40 |
| Europa | 10,46 |
| Großbritannien | 9,71 |
| **Optionen** | 28,32 |
| **Renten** | 88,23 |
| Japan | 23,09 |
| Australien | 15,62 |
| Deutschland | 14,58 |
| Großbritannien | 13,83 |
| Kanada | 13,05 |
| Vereinigte Staaten | 8,07 |
| **Rohstoffe** | 43,13 |
| Energie | 15,98 |
| Agrarrohstoffe | 14,88 |
| Industriemetalle | 7,44 |
| Edelmetalle | 4,83 |
| **Gesamt** | 225,66 |

Die Erläuterung wichtiger Begriffe finden Sie im Anhang dieses Factsheets. Quelle: *Invesco. Kosten können als Ergebnis von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie in den Verkaufsunterlagen. Portfoliogewichtungen und -allokationen können sich jederzeit ändern. Die Portfoliogewichtungen sind auf das nächste Zehntel oder Hundertstel eines Prozents gerundet. Daher ist es möglich, dass die Gewichte der einzelnen Aufgliederungen in der Summe nicht 100% ergeben. Die Daten zur Portfoliozusammensetzung wurden zum März 2024 berechnet. Rolloptimierte Rohstoff-Swaps isolieren die Rollrendite der Rohstoff-Terminkurve, indem sie eine Short-Position in Kontrakten mit kurzer Laufzeit und eine Long-Position in Kontrakten mit langer Laufzeit eingehen. Rolloptimierte Swaps haben kein Beta-Exposure in Rohstoffen. **Wird die im Ermessen stehende Obergrenze für mehrere Komponenten der Gesamtkosten beibehalten. Diese im Ermessen stehende Obergrenze kann die Wertentwicklung der Anteilsklasse positiv beeinflussen.**

## Wichtige Informationen

[1]Das Invesco Global Asset Allocation Team besteht aus den CIO Scott Wolle*, Mark Ahnrud, Chris Devine, Scott Hixon, Christian Ulrich und John Burrello. (*im Foto gezeigt).
[2]Die ursprüngliche Auflegung des Fonds bezieht sich auf den vorher genannten Fonds: Invesco Macro Allocation Strategy Fund, der am 8. August 2023 in Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund umbenannt und der wertentwicklung an diesem Datum wieder aufgenommen wurde.
[3]Benchmark bis 7. August 2023: 3 Month Euribor Index (EUR).
[4]Der Risikoindikator kann sich ändern und ist auf der Grundlage der zum Zeitpunkt der Veröffentlichung verfügbaren Daten korrekt.
[5]Der Mindestanlagebetrag beträgt: USD 1.000.000 / EUR 800.000 / GBP 600.000 / CHF 1.000.000 / SEK 7.000.000. Weitere Informationen zu Mindestanlagebeträgen in anderen Währungen können Sie bei der unten angegebenen Kontaktadresse erhalten oder dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.
[6]Die laufenden Kosten umfassen die jährliche Managementgebühr und andere Verwaltungs- oder Betriebskosten. Es handelt sich um einen Prozentsatz d es Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Dies ist eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. Er beinhaltet keine Portfoliotransaktionskosten, mit der Ausnahme etwaiger Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Fonds zahlen muss.

**Diese Marketing-Anzeige ist ausschließlich für die Verwendung in Deutschland und Österreich. Anleger sollten die Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Stand der Daten: 31. März 2024, sofern nicht anders angegeben.**

Dies ist Marketingmaterial und kein Anlagerat. Es ist nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf einer bestimmten Anlageklasse, eines Wertpapiers oder einer Strategie gedacht. Regulatorische Anforderungen, die die Unparteilichkeit von Anlage- oder Anlagestrategieempfehlungen verlangen, sind daher nicht anwendbar, ebenso wenig wie das Handelsverbot vor deren Veröffentlichung. Die Ansichten und Meinungen beruhen auf den aktuellen Marktbedingungen und können sich jederzeit ändern. Informationen über unsere Fonds und die damit verbundenen Risiken finden Sie im Basisinformationsblatt (in den jeweiligen Landessprachen) und im Verkaufsprospekt (Deutsch, Englisch, Französisch, Spanisch, Italienisch) sowie in den Finanzberichten, die Sie unter www.invesco.eu abrufen können. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter www.invescomanagementcompany.lu verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann Vertriebsvereinbarungen kündigen. Möglicherweise sind nicht alle Anteilsklassen dieses Fonds in allen Rechtsordnungen zum öffentlichen Vertrieb zugelassen, und nicht alle Anteilsklassen sind gleich oder eignen sich zwangsläufig für jeden Anleger. Während der Fondsmanager ESG-Aspekte berücksichtigt, ist er/ sie nicht an bestimmte ESG-Kriterien gebunden und hat die Flexibilität, im gesamten ESG-Spektrum von der besten bis zur schlechtesten Klasse zu investieren.

© 2024 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind für etwaige Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Herausgeber in Deutschland und Österreich ist Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

## Glossar

**Alpha**:
Mehrertrag eines Fonds gegenüber seiner Benchmark.
**Benchmark:**
Vergleichsindex, Referenzindex; ein Vergleichsmaβstab für die Wertentwicklung eines Portfolios.
**Beta:**
Ein Maβ dafür, wie stark der Fonds auf Schwankungen seiner Benchmark reagiert: Bei einem Beta von 1 ändert sich der Fondspreis im Schnitt genau so stark wie die Benchmark; wenn das Beta größer ist als 1 schwankt der Fondspreis stärker als der Index, wenn es kleiner ist als 1 schwankt der Fondspreis weniger stark.
**Derivate:**
Finanzinstrumente, deren Preis sich nach den Kursschwankungen oder Kurserwartungen eines anderen Finanzinstruments richtet, des sogenannten Basiswerts. Viele Derivate sind so konstruiert, dass sie auf Preisänderungen der Basiswerte überproportional reagieren. Mit Derivaten kann man sowohl Risiken absichern als auch spekulieren. Die wichtigsten Derivate sind Zertifikate, Optionen, Futures und Swaps.
**Duration/gewichtete Duration:**
Die Duration ist die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer eines festverzinslichen Wertpapiers. Sie ist kürzer als die Restlaufzeit, da sie auch die Zinszahlungen berücksichtigt. Da Wertpapiere mit längerer Duration stärker auf Zinsänderungen reagieren, ist die Duration zugleich ein Maβ für das Zinsrisiko. Die gewichtete Duration ist die durchschnittliche Duration eines Festzinsportfolios; dabei werden alle Anleihen mit ihrem Portfolioanteil gewichtet.
**Emerging Markets:**
Schwellenländer.
**ETC (exchange traded certificates):**
Börsennotierte Zertifikate.
**Free Cashflow:**
Der freie Cashflow eines Unternehmens sind die Mittel, die für Dividenden und Aktienrückkäufe zur Verfügung stehen.
**Hedged:**
"Hedged"- Anteilklassen werden mit Devisenterminkontrakten gegen Währungsschwankungen abgesichert. Dadurch soll erreicht werden, dass die Wertentwicklung genauso hoch ist wie die Wertentwicklung in der Basiswährung.
**High Yield (HY):**
Festverzinsliche Wertpapiere mit niedrigerer Kreditqualität (S&P-Rating von höchstens BB). Ihre Renditen, aber auch ihre Risiken sind meist höher als die von Anleihen mit besseren Ratings.
**Information Ratio:**
Quotient aus Mehrertrag gegenüber der Benchmark und Tracking Error: Die Information Ratio misst, wie erfolgreich eine aktive Anlagestrategie gemessen an ihrem aktiven Risiko ist (dem Risiko gegenüber dem Vergleichsindex).
**Investment Grade (IG):**
Festverzinsliche Wertpapiere mit guter Kreditqualität (S&P-Rating von mindestens BBB).
**Korrelation:**
Zusammenhang zwischen zwei Variablen: Der Korrelationskoeffizient, ein Maβ für die Korrelation, kann zwischen +1 und -1 liegen. Ein Koeffizient von +1 steht für einen sehr engen positiven Zusammenhang, ein Koeffizient von -1 für einen sehr engen negativen. Bei einem Koeffizienten von null sind die Variablen unkorreliert; es gibt keine messbare Beziehung.
**Kredit-Rating:**
Ein Maβ für die Bonität (Kreditqualität) einer Anleihe oder eines Emittenten.
**Modifizierte Duration:**
Zinssensitivität einer Anleihe oder eines Portfolios; Kursänderung in %, wenn sich der Marktzins um 1 Prozentpunkt ändert.
**Sharpe Ratio:**
Mehrertrag gegenüber dem Geldmarktzins (dem sogenannten "risikolosen" Zins) je Risikoeinheit (definiert als Standardabweichung der Erträge)
**Tracking Error:**
Auch "aktives Risiko"; Standardabweichung der Ertragsunterschiede zwischen Fonds und Vergleichsindex: Der Tracking Error wird zur Berechnung der Information Ratio benötigt.
**Volatilität:**
Wertschwankungen eines Wertpapiers oder Fonds, i.d.R. gemessen als Standardabweichung (Streuung) der Erträge.