

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



Fondo gestionado por
The Global Strategies
Team¹

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción

21 agosto 2013

Lanzamiento original del Fondo

01 septiembre 2009

Estatus legal

SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción

EUR

Tipo de la unidad

Acumulación

Volumen del Fondo

EUR 605,77 Mill.

Índice de referencia 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)

Código Bloomberg

INBAEUA LX

Código ISIN

LU0955861710

Liquidación

T+3

Rating Morningstar™

★ ★

Indicador de riesgo ³

Menor riesgo Mayor riesgo

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

Advertencias de riesgo

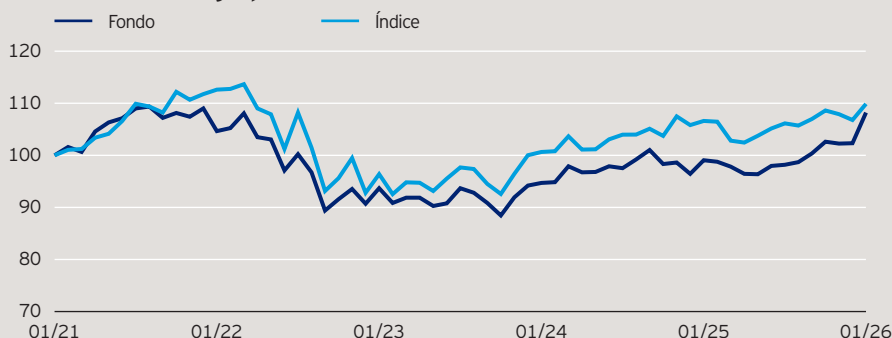
Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. El valor de las inversiones y el de cualquier renta fluctuará (en parte como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio) y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido. 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 apalanque 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.

Estrategia del fondo

El gestor del fondo trata de generar una rentabilidad constante en diversos entornos de mercado, invirtiendo en múltiples factores macroeconómicos para ofrecer a los inversores amplia diversificación económica. La estrategia emplea un proceso de inversión solo largo, equilibrado ante el riesgo, con un elemento táctico adaptativo. Por medio de ello, intentamos participar de forma significativa durante periodos de fortaleza económica. También pretendemos mitigar los riesgos de bajadas durante los periodos de agitación del mercado.

La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros. El periodo de rentabilidad mostrado comienza el último día del primer mes mencionado y termina el último día del último mes mostrado.

Rentabilidad a largo plazo*



Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	5 años
Fondo	9,24	4,92	1,59
Índice	3,07	4,47	1,90

Rentabilidad por años naturales*

en %	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo	9,40	-16,79	3,84	2,39	6,10
Índice	12,11	-16,96	7,78	5,78	0,92

Rentabilidad periodos de 12 meses*

	01.16	01.17	01.18	01.19	01.20	01.21	01.22	01.23	01.24	01.25	01.26
en %	01.17	01.18	01.19	01.20	01.21	01.22	01.23	01.24	01.25	01.26	
Fondo	12,38	8,26	-5,48	6,06	9,20	4,65	-10,48	1,09	4,60	9,24	
Índice	7,69	6,32	0,68	8,70	2,41	12,61	-14,41	4,42	5,92	3,07	

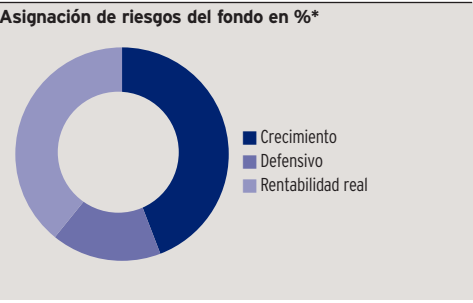
Los datos sobre rentabilidades no tienen en cuenta la comisiones y costes soportados con motivo de la emisión y el reembolso de las participaciones. Los rendimientos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas. La inversión se refiere a la adquisición de participaciones en un fondo de gestión activa y no en un determinado activo subyacente.

Invesco

Balanced-Risk Allocation Fund

Acciones Z-Acc.

31 enero 2026



Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo
EUR 14,90
Precio máximo 12 meses
EUR 14,90 (29.01.26)
Precio mínimo 12 meses
EUR 12,75 (09.04.25)
Inversión mínima ⁴
EUR 1.000
Comisión de suscripción
Hasta 5,00%
Comisión de gestión anual
0,62%
Costes corrientes ⁵
0,90%

Distribución del riesgo en cartera*

en %	Riesgo	Distribución
Crecimiento	3,87	44,16
Defensivo	1,46	16,67
Rentabilidad real	3,43	39,18

Distribución de la cartera*

	en %
Renta variable	42,07
Estados Unidos	11,16
Reino Unido	9,14
Japón	8,81
Europa	7,03
Emergente	5,93
Opciones	18,06
Renta fija	75,08
Japón	14,52
Canadá	13,87
Australia	13,39
Alemania	12,82
Reino Unido	10,90
Estados Unidos	9,58
Materias Primas	42,11
Agricultura	14,11
Energía	12,43
Metales preciosos	7,82
Metales industriales	7,74

Fuente: *Invesco (a 31 enero 2026). Los costos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de la moneda y el tipo de cambio. Consulte los documentos legales para más información sobre los costes. 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 enero de 2026. Crecimiento representa la beta de renta variable ponderada por capitalización y posiciones largas en opciones put. Defensivo representa los bonos gubernamentales y la prima del factor de renta variable. El rendimiento real representa las materias primas.

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

Acciones Z-Acc.

31 enero 2026

Información importante

¹El equipo Invesco Global Strategies Team está formado por los gestores de carteras CIO Scott Wolle*, Chris Devine, Scott Hixon, John Burrello y Alessio de Longis. *En la foto.

²Índices de Referencia 60% MSCI World Index (EUR-hedged) / 40% JP Morgan GBI Global Europe (Traded) hasta el 13 de octubre de 2021 y 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) hasta el 30 de noviembre de 2023.

³El indicador de riesgo puede cambiar; es correcto a la fecha de la publicación en función de los datos disponibles.

⁴La inversión mínima es: 1.500 dólares / 1.000 euros / 1.000 libras / 1.500 franco suizo / 10.000 corona sueca. Por favor, contacte con nosotros o consulte el último prospecto para conocer las inversiones mínimas en otras divisas.

⁵Los Costes corrientes son la suma de la comisión de gestión y la comisión operativa de la clase de acción (incluidos los gastos de los fondos subyacentes). Excluye los costes de transacción de la cartera. Es un porcentaje del valor de su inversión por año. Esta es una estimación basada en los costes reales del último año o en los costes esperados si se ha lanzado recientemente.

Esta comunicación de marketing es solo para fines de discusión y es para uso exclusivo de inversores profesionales en España. No está destinado para distribuirse al público. Datos a 31 enero 2026, salvo que se indique expresamente otra cosa.

Las participaciones/acciones del fondo ofrecidas en este documento están registradas ante la CNMV para su comercialización pública. El presente es material de marketing y no asesoramiento financiero. No pretende ser una recomendación de compra o venta de ninguna clase de activos, valores o estrategias en particular. Por lo tanto, no son aplicables los requisitos normativos que exigen la imparcialidad de las recomendaciones de inversión/estrategia de inversión, ni las prohibiciones de negociar antes de su publicación. Los puntos de vista y opiniones se basan en las condiciones actuales del mercado y están sujetos a cambios. Para más información sobre nuestros fondos y los riesgos correspondientes, consulte los documentos de datos fundamentales (en los idiomas locales) y el folleto (en alemán, español, francés, inglés e italiano), así como los informes financieros, disponibles en www.invesco.eu. Un resumen de los derechos de los inversores está disponible en Inglés en www.invescomanagementcompany.lu. La sociedad gestora puede rescindir los acuerdos de comercialización. No todas las clases de acciones de este fondo pueden estar disponibles para la venta pública en todas las jurisdicciones y no todas las clases de acciones son iguales ni se adaptan necesariamente a todos los inversores. Aunque el gestor del fondo considera los aspectos ESG, no está sujeto a ningún criterio ESG específico y tiene la flexibilidad de invertir en todo el espectro ESG, de lo mejor a lo peor en su clase.

© 2026 Morningstar. Todos los derechos son reservados. La información contenida aquí: (1) incluye información que es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de información en español; (2) no puede ser copiada o redistribuida; y (3) no se garantiza que sean correcta, completa o actualizada. Morningstar y/o sus proveedores de información en español, no se hacen responsables por ninguna operación de compraventa, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información.

Publicado por Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier de Luxemburgo.