

Anlageziele

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds strebt die Erzielung einer positiven Gesamtrendite über einen Marktzyklus hinweg mit einer geringen Korrelation gegenüber globalen Aktien an. Der Fonds verfolgt die Erreichung seines Ziels durch eine strategische und taktische Vermögensallokation auf drei Anlagekategorien, nämlich Aktien, Schuldtitel und Rohstoffe. Die vollständigen Anlageziele sowie die ausführliche Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Fondsfakten



Fondsmanager sind
The Global Asset
Allocation Team¹

Auflegung der Anteilklasse

16. September 2015

Ursprüngliches Auflegungsdatum

16. September 2015

Rechtlicher Status

Luxemburger SICAV (UCITS Status)

Währung der Anteilklasse

EUR

Ertragsverwendung

Thesaurierend

Fondsvolumen

EUR 25,65 Millionen

Benchmark

Euribor 3 Month Index (EUR)

Bloomberg-Code

INGMAE LX

ISIN-Code

LU1233164364

Abwicklung

Handelstag + 3 Tage

Morningstar Rating™

★★

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko

Höheres Risiko

← Üblicherweise geringere Renditen Üblicherweise höhere Renditen →

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

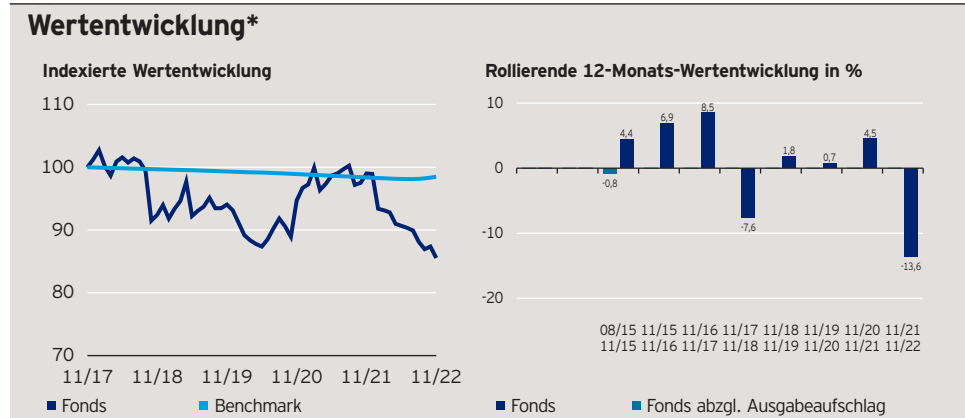
Wesentliche Risiken

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, durch Long- und Short-Positionen in globalen Aktien, Anleihen und Rohstoffen eine positive absolute Rendite über einen kompletten Wirtschafts- und Marktzyklus mit geringer oder keiner Korrelation zu breiteren Kapitalmarktindizes zu erzielen. Die Strategie soll den Anlegern helfen, eine dynamische, unkorrelierte Renditequelle hinzuzufügen, die die Portfoliodiversifizierung erweitert und das Gesamtrenditepotenzial der Anlage stabilisiert, insbesondere in schwierigen Marktumfeldern.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die Wertentwicklungsdarstellung beginnt mit dem Monatsultimo des ersten angegebenen Monats und endet mit dem Monatsultimo des letzten angegebenen Monats.



Kumulierte Wertentwicklung*

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	-13,59	-9,04	-14,45
Benchmark	0,12	-0,84	-1,51

Wertentwicklung je Kalenderjahr*

in %	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	7,83	-7,18	-0,88	3,81	2,31
Benchmark	-0,33	-0,32	-0,36	-0,43	-0,55

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. Bei der Anlage geht es um die Investition in Anteile eines Fonds, nicht in die darunterliegenden Instrumente. 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.

Invesco Macro Allocation Strategy Fund

A-Anteile, thes.

30. November 2022

Rücknahmepreis und Kosten

Rücknahmepreis

EUR 10,36

Höchstpreis der letzten 12 Monate

EUR 12,13 (08.12.2021)

Tiefstpreis der letzten 12 Monate

EUR 10,29 (24.11.2022)

Mindestanlage ²

EUR 1.000

Geschäftsjahresende

28. Februar

WKN

A14TSJ

Ausgabeaufschlag

Bis zu 5,00% des Bruttoanlagebetrags

Verwaltungsgebühr p.a.

1,25%

Laufende Kosten ³

1,79%

Portfoliostruktur*

	in %
Aktien	16,45
Japan	5,99
Großbritannien	4,45
Europa	3,99
Vereinigte Staaten	1,76
Emerging Markets	0,22
Kanada	0,04
Optionen	40,42
Renten	10,32
Japan	5,53
Kanada	3,51
Deutschland	3,31
Australien	2,43
Großbritannien	-0,91
Vereinigte Staaten	-3,55
Rohstoffe	3,59
Energie	11,56
Agrarrohstoffe	0,16
Industriemetalle	-1,79
Edelmetalle	-6,34
Rohstoff Optimale Rolle	37,60
Gesamt	108,37

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 November 2022 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.

Invesco Macro Allocation Strategy Fund

A-Anteile, thes.

30. November 2022

Wichtige Hinweise

¹Das 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).

²Der Mindestanlagebetrag beträgt: USD 1.500 / EUR 1.000 / GBP 1.000 / CHF 1.500 / SEK 10.000. Weitere Informationen zu Mindestanlagebeträgen in anderen Währungen können Sie bei der unten angegebenen Kontaktadresse erhalten oder dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

³Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Kosten des im Februar 2022 abgelaufenen Geschäftsjahres. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. 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.

Dieses Marketingdokument stellt keine Empfehlung dar, eine bestimmte Anlageklasse, Finanzinstrument oder Strategie, zu kaufen oder verkaufen. Das Dokument unterliegt nicht den regulatorischen Anforderungen, welche die Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen/Anlagestrategieempfehlungen sowie das Verbot des Handels vor der Veröffentlichung der Anlageempfehlung/Anlagestrategieempfehlung vorschreiben. Stand der Daten: 30 November 2022, sofern nicht anders angegeben.

Die in diesem Material dargestellten Prognosen und Meinungen sind subjektive Einschätzungen und Annahmen des Fondsmanagements oder deren Vertreter. Diese können sich jederzeit und ohne vorherige Ankündigung ändern. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Prognosen wie vorhergesagt eintreten werden. Diese Marketing-Anzeige dient lediglich der Information und stellt keinen spezifischen Anlagerat dar. Vor dem Erwerb sollten sich Anleger über (i) die rechtlichen Vorschriften in ihrem Herkunftsland oder im Land, in dem sich ihr regelmäßiger Wohnsitz befindet, (ii) eventuelle Devisenkontrollen sowie (iii) eventuelle steuerliche Auswirkungen informieren. Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklung. Alle Hinweise auf Rankings, Ratings oder Preise bieten keine Garantie für künftige Wertentwicklung und lassen sich nicht fortschreiben. Es besteht die Möglichkeit, dass für Investoren weitere Kosten und Steuern entstehen, die nicht über die Fondsgesellschaft in Rechnung gestellt werden. 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. Weitere Informationen zu unseren Fonds und den entsprechenden Risiken finden Sie in den anteilklassenspezifischen wesentlichen Anlegerinformationen (in der Landessprache erhältlich), den Jahres- oder Zwischenberichten, dem Prospekt und den konstituierenden Dokumenten, erhältlich unter www.invesco.eu. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter www.invescomanagementcompany.lu verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann Vertriebsvereinbarungen kündigen. Wir weisen darauf hin, dass sämtliche in diesem Dokument gemachten Angaben sich beim Invesco Macro Allocation Strategy Fund auf die Anteilklasse A-Anteile, thes. beziehen. Das Herkunftsland des fonds ist Luxemburg.

© 2022 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.

Invesco Macro Allocation Strategy Fund

A-Anteile, thes.

30. November 2022

Glossar

Alpha:

Mehrertrag eines Fonds gegenüber seiner Benchmark.

Benchmark:

Vergleichsindex, Referenzindex; ein Vergleichsmaßstab für die Wertentwicklung eines Portfolios.

Beta:

Ein Maß 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 Maß 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 Maß 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 Maß 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.