

Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection

Subfondo de derecho irlandés con una política de flexible con el objetivo de control de la volatilidad. Registro ICC nº: 255

Datos principales

Código ISIN:	IE00B91SH939
Patrimonio:	1456. millones de €
Categoría:	Mixto Flexible Global
Asset Allocation:	Ver política de inversión
Horizonte temporal:	Medio
Fecha de creación:	13/06/2013
Clase:	L
Valor de la participación:	5,624 a fecha 31/08/2017
Principal divisa no €:	USD (26,5%)
Grado de riesgo (1):	Medio
Riesgo de cambio:	41,7%
Duración:	3,58 años

Gráfico de la evolución de la rentabilidad



Rentabilidad neta anual % (1)					
Año en curso*	2016	2015	2014	2013	2012
	1,44%	2,44%	-1,65%	4,54%	ND

Rentabilidad trimestral año en curso % (trimestres naturales)		
1er Trimestre	2º Trimestre	3er Trimestre
2,27%	-0,34%	ND

* Rentabilidad acumulada hasta el último mes natural finalizado

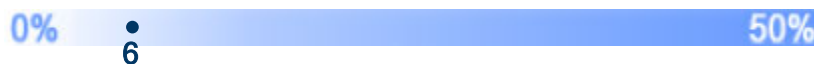
** En estos años se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión

Comisiones (**)

Clase:		Clase S	Clase L	
Depósito:	s/patrimonio	0,01%	0,01%	
Gestión:	s/patrimonio	1,95%	1,65%	
Suscripción	s/aportación	PIC	PIC	PAC
Hasta de 24.999€		2,00%	5,00%	5,50%
De 25.000€ a 74.999€		1,75%	4,00%	4,50%
De 75.000€ a 149.999€		1,50%	3,00%	3,50%
De 150.000€ a 249.999€		1,25%	2,00%	2,50%
De 250.000€ a 499.999€		0,50%	1,00%	1,50%
De 500.000 en adelante		0,00%	0,50%	0,50%

Volatilidad

Últimos 3 años



Evolución valor part. (Clase L)

31/08/2017	€ 5,624
31/07/2017	€ 5,636
30/06/2017	€ 5,651
31/05/2017	€ 5,692
28/04/2017	€ 5,695
31/03/2017	€ 5,670
28/02/2017	€ 5,663
31/01/2017	€ 5,528
30/12/2016	€ 5,544
30/11/2016	€ 5,455
28/10/2016	€ 5,483
30/09/2016	€ 5,485

Gestores del Fondo

Mediolanum Asset Mgmt Ltd	
en colaboración con Invesco	100,0%

Dividendos distribuidos Clase LB***

29/06/2017	0,5%	€ 0,026
30/03/2017	0,5%	€ 0,026
29/12/2016	0,6%	€ 0,029
29/09/2016	0,6%	€ 0,029

Composición de la cartera a fecha de informe

	Fondo
Renta Variable	23,4%
Renta Fija	63,7%
Liquidez	12,1%
Otros	0,8%
Total	100,0%

Política de inversión

Invierte principalmente en Fondos con exposición a diversos activos de renta fija, acciones, activos monetarios a corto plazo, materias primas, mercados emergentes, y otros títulos (títulos ligados al mercado de crédito, real assets, sector inmobiliario, obligaciones ligadas a la inflación), a través de fondos de inversión seleccionados entre los mejores fondos de INVESCO y caracterizados con un estrategia "Risk Parity", con el objetivo de controlar el riesgo invirtiendo en los diversos tipos de activos.

(1) Nivel de riesgo para plan de inversión de capital (PIC)

(2) La presente información está basada en datos históricos observados durante los periodos comprendidos. Su contenido será actualizado mensualmente, pudiendo verse afectada la rentabilidad del producto en función del comportamiento del/los mercado/s en los que invierte el fondo. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

(**) Existen otras comisiones que tienen repercusión en el cálculo del valor liquidativo y que en ningún caso podrán exceder de los límites que se establezcan reglamentariamente. La forma de cálculo y el límite máximo de las comisiones, las efectivamente cobradas y la entidad beneficiaria de su cobro, se recogen en el folleto explicativo del Fondo. A aquellos partícipes que suscriban participaciones del fondo a través de cualquier producto o servicio contratado con BANCO MEDIOLANUM, S.A., específico para el asesoramiento sobre la inversión combinada en fondos de inversión comercializados por BANCO MEDIOLANUM, S.A. se les aplicará las comisiones y/o gastos propios del Servicio, incluyendo comisiones de intermediación por tramos sobre el importe suscrito combinado que sustituyen las comisiones de suscripción indicadas en este apartado.

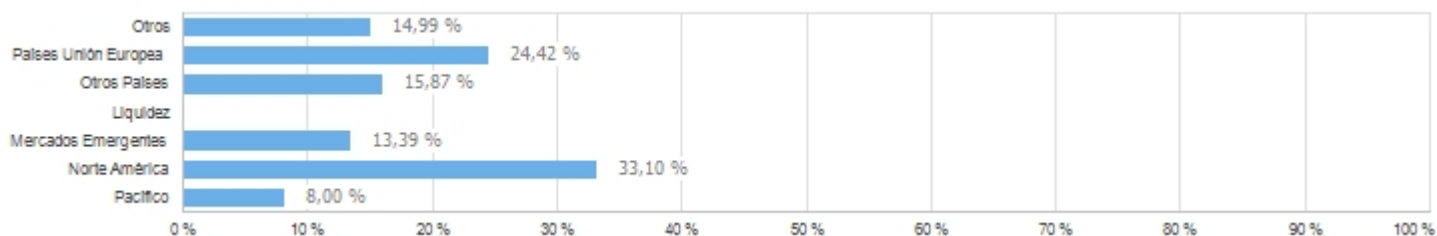
Con anterioridad a la suscripción el inversor recibirá el folleto informativo, el reglamento y la última memoria de comercialización, así como la última memoria anual y semestral del fondo y que también encontrará a su disposición gratuitamente en cualquier oficina o punto de la entidad comercializadora en España y en la CNMV. Se recomienda a los inversores que examinen la sección titulada "Factores de riesgo" del Folleto del Fondo para obtener una descripción detallada de los factores de riesgo asociados a una inversión en el mismo. Las informaciones contenidas en el presente documento tienen un periodo de validez mensual, no constituyendo ni debiendo ser entendidas como una oferta ni como un incentivo a la adquisición o venta de participaciones de los subfondos descritos.

Los datos hacen referencia a las participaciones del fondo CLASE L únicamente, y no a las participaciones clase S, si bien la cartera del fondo es la misma.

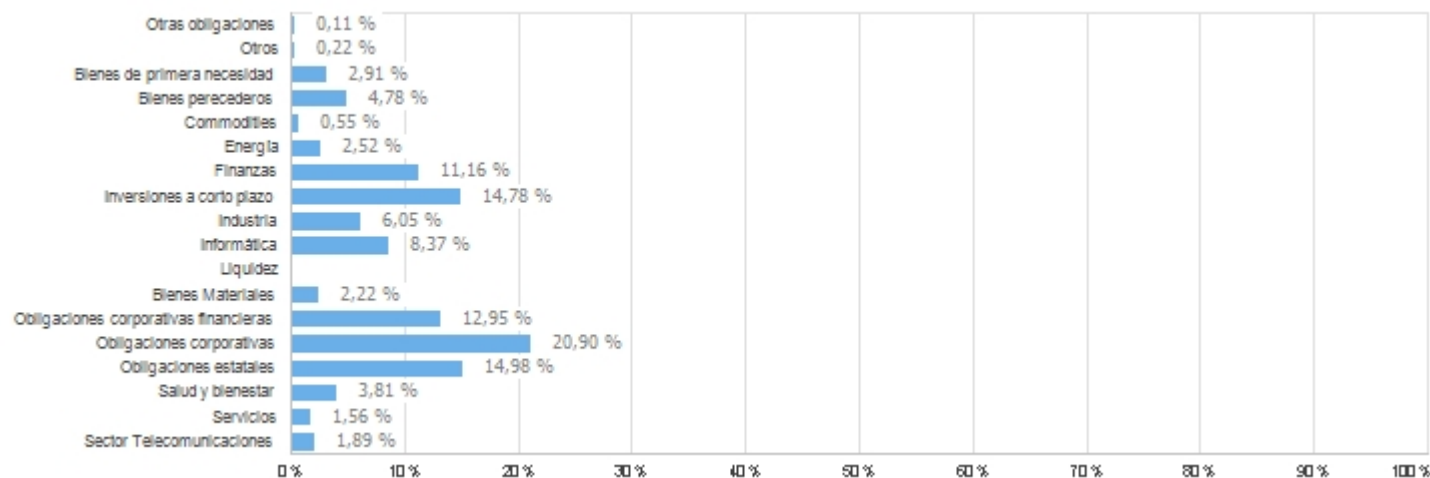
(***) Dividendo trimestral o semestral distribuido por la clase de participaciones de reparto (clase B), se indica fecha del cálculo del dividendo, la rentabilidad por dividendo, y el dividendo repartido por participación.

Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection

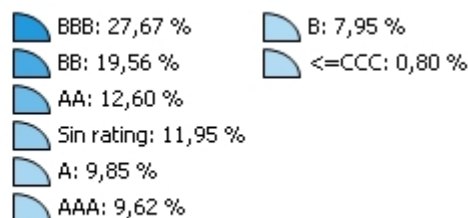
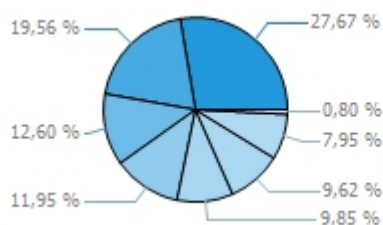
Composición Geográfica



Composición Sectorial



Composición de Rating



Estilo de gestión

Renta Variable

Large	Blend	Small	
			GROWTH
			CORE
			VALUE

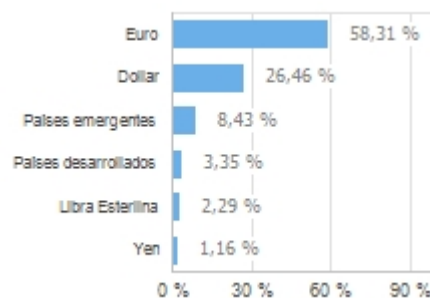
Renta Fija

Largo Plazo	Medio Plazo	Corto Plazo	
			"A" Rated
			Investment Grade
			High Yield

Composición de la cartera

Invesco Global Total Return (EUR)	12,9%
INVESCO Euro Corporate Bond	12,9%
S&P 500 EMINI FUT	8,9%
INVESCO European Bond	8,3%
Invesco Pan European High Income	8,0%
Short Term Inv Euro Liq I AC	7,6%
INVESCO Global Targeted Return	6,0%
Invesco Global Equity Income Fun	6,0%
Invesco Global High Income A US	5,5%
TOPIX INDEX (TOKYO)	5,2%

Exposición a divisa



Las inversiones de los fondos están sujetas a las fluctuaciones del mercado y otros riesgos inherentes a la inversión en valores, por lo que el valor de la inversión y la utilidad que se deriva pueden disminuir o aumentar el resultado según dichas oscilaciones de mercado y otros factores como el cambio de divisa, por cuyo motivo podría no ser posible recobrar la suma inicialmente invertida. La información de esta ficha se refiere a la Clase L del Fondo. Para consultar la rentabilidad histórica de la Clase S póngase en contacto con su Consultor o consulte el último informe de contenido económico publicado.