

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund Classe A (Distr. Ann.)

31 maggio 2024

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.

Sintesi degli obiettivi del fondo

Il Fondo mira a conseguire, nel medio-lungo termine, un rendimento complessivo competitivo sugli investimenti assicurando una relativa protezione del capitale rispetto agli investimenti azionari. Il Fondo investirà almeno due terzi del suo NAV in obbligazioni societarie investment grade. Per gli obiettivi e la politica d'investimento completi, si rimanda al Prospetto corrente.

Caratteristiche principali



Lyndon Man
Gestisce il fondo dal
agosto 2013



Luke Greenwood
Gestisce il fondo dal
agosto 2013



Michael Booth
Gestisce il fondo dal
gennaio 2024

Data di avvio della Classe di Azioni

01 settembre 2009

Data di costituzione originaria

01 settembre 2009

Status legale

SICAV Lux armonizzata e autorizzata

Valuta della classe di azioni

USD

Classe di azione

a distribuzione

Attivo in gestione

USD 1,05 mld.

Parametro di riferimento

Bloomberg Global Aggregate Corporate Index
USD-Hedged (Total Return)

Codice Bloomberg

IGICAD LX

Codice ISIN

LU0432616141

Data di regolamento

Giorno di negoziazione + 3 gg.

Morningstar Rating™

★★★

Indicatore di rischio ¹

Rischio più basso

Rischio più alto



Considerazioni sui rischi

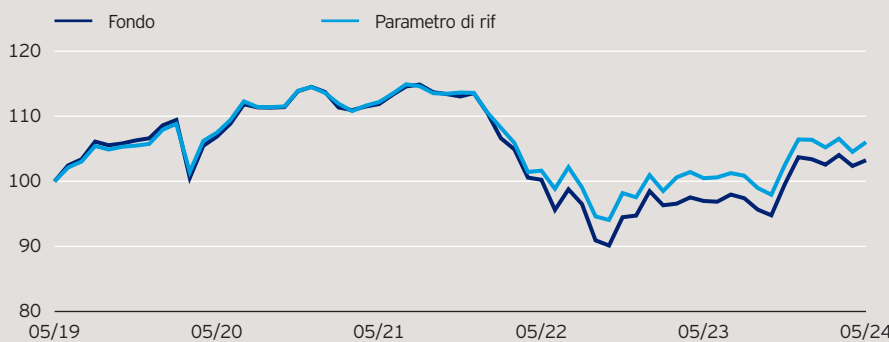
Per informazioni sui rischi complessivi, si prega di far riferimento alla documentazione d'offerta. Il valore degli investimenti ed il reddito da essi derivante oscilleranno (in parte a causa di fluttuazioni dei tassi di cambio) e gli investitori potrebbero non ottenere indietro l'intero importo inizialmente 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 obbligazioni contingenti convertibili che possono comportare un rischio significativo di perdita del capitale in base a determinati eventi scatenanti. Il fondo può investire in alcuni titoli quotati in Cina che potrebbero implicare notevoli vincoli regolamentari che rischiano di incidere sulla liquidità e/o sulla performance degli investimenti del fondo. Poiché questo fondo è investito in un settore specifico, occorre essere disposti ad accettare oscillazioni del valore del fondo più ampie di quelle di un fondo avente un mandato d'investimento più ampio.

Strategia del fondo

Il fondo investe principalmente in obbligazioni investment grade emesse da società di tutto il mondo, puntando a generare rendimenti superiori a quelli dell'indice di riferimento tramite temi d'investimento rappresentativi dei propulsori fondamentali a lungo termine dei mercati del credito. I temi d'investimento determinano il posizionamento generale del fondo e contribuiscono a individuare i titoli da selezionare ed inserire in portafoglio. La capacità del fondo di investire in titoli high yield è limitata (alla data dell'acquisto devono possedere un rating non inferiore a BB). Generalmente il fondo si avvale di questa flessibilità per investire in obbligazioni subordinate* emesse da società investment grade e non per acquistare titoli di aziende più rischiose. *Le obbligazioni subordinate sono strumenti di debito che in caso di liquidazione o fallimento dell'azienda emittente conferiscono ai possessori una priorità di rimborso inferiore a quella di altri titoli.

I rendimenti passati non forniscono previsioni sui rendimenti futuri. Il periodo della performance qui riportato ha inizio l'ultimo giorno del primo mese indicato e termina l'ultimo giorno dell'ultimo mese indicato.

Performance indicizzata*



Performance cumulate*

in %	1 anno	3 anni	5 anni
Fondo	6,45	-7,72	3,23
Parametro di rif	5,50	-5,50	6,01

Performance annuali*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	14,52	7,41	-0,84	-16,57	9,47
Parametro di rif	12,51	8,26	-0,79	-14,11	9,10

Performance rolling a 12 mesi*

in %	05.14	05.15	05.16	05.17	05.18	05.19	05.20	05.21	05.22	05.23	05.24
Fondo	5,79	3,21	6,36	-0,16	6,32	6,87	4,68	-10,40	-3,25	6,45	
Parametro di rif	3,69	3,28	4,71	0,89	7,02	7,47	4,38	-9,40	-1,14	5,50	

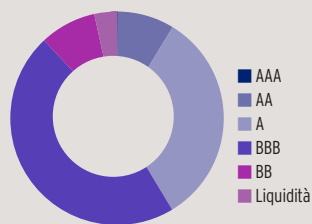
I rendimenti non riflettono le spese di gestione del fondo né la commissione iniziale. I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione della fluttuazione dei tassi di cambio. L'investimento si riferisce all'acquisizione di quote di un fondo a gestione attiva e non di una determinata attività sottostante detenuta dal fondo. **A 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.**

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

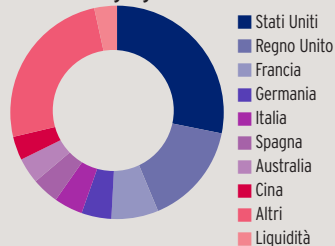
Classe A (Distr. Ann.)

31 maggio 2024

Credit Rating in %*



Distribuzione geografica in %*



NAV e spese

NAV

USD 11,29

Prezzo max negli ultimi 12 mesi

USD 11,79 (02.02.24)

Prezzo min. negli ultimi 12 mesi

USD 10,63 (20.10.23)

Investimento minimo ²

USD 1.500

Commissione iniziale

5,00%

Commissione annua di gestione

0,75%

Spese correnti ³

1,02%

Credit ratings*

(Rating medio: BBB+)

	in %
AAA	0,1
AA	8,6
A	32,6
BBB	46,7
BB	8,5
Liquidità	3,4

Distribuzione duration*

(Duration media: 6,4)

	in %
0-1 anni	-11,2
1-3 anni	27,6
3-5 anni	37,1
5-7 anni	20,5
7-10 anni	9,8
10-20 anni	16,1
20+ anni	0,0

Ripartizione settoriale*

	in %
Titoli di societarie	85,8
Finanziari	46,6
Industriali	35,8
Servizio pubblico	3,4
Titoli di stato non statunitensi	9,2
Titoli di stato	1,6
Liquidità	3,4

Rendimenti stimati %*

Current yield lordo	4,65
Redemption yield atteso lordo	5,30

Distribuzione geografica*

	in %
Stati Uniti	28,2
Regno Unito	15,6
Francia	7,1
Germania	4,5
Italia	4,3
Spagna	4,1
Australia	3,9
Cina	3,6
Altri	25,2
Liquidità	3,4

Distribuzione maturity*

	in %
0-3 anni	10,7
3-7 anni	28,7
7-10 anni	17,7
10-15 anni	6,1
+ 15 anni	36,8

Esposizione in divisa*

	in %
Blocco Dollaro	100,6
Regno Unito	-0,2
Europa	-0,3

Caratteristiche a 3 anni**

Alfa	-0,65
Beta	1,05
Correlaz.	0,96
Info. Ratio	-0,35
Sharpe Ratio	-0,67
Tracking Error in %	2,29
Volatilità in %	8,56

Per maggiori informazioni sulle caratteristiche a 3

anni, vedere la pagina

<http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf>.

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Classe A (Distr. Ann.)

31 maggio 2024

Informazioni importanti

¹L'indicatore di rischio è soggetto a modifiche ed è corretto sulla base dei dati disponibili al momento della pubblicazione.

²Gli 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.

³L'importo delle spese correnti comprende la commissione di gestione annuale e altri costi amministrativi o di esercizio. Si tratta di una percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si riferisce ad una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Esclude i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni/quote di un altro fondo.

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 maggio 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. Il rendimento rappresentato è espresso come % annualizzata del NAV attuale del fondo. E' una stima per il prossimi 12 mesi assumendo che il portafoglio del fondo rimanga invariato e che non ci siano fallimenti o differimenti nei pagamenti cedolari o rimborsi di capitale. Il rendimento non è garantito e non considera alcun costo. Gli investitori possono essere soggetti a tassazione sulle distribuzioni. 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 ne sono necessariamente adeguate per ogni investitore.

© 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.

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Classe A (Distr. Ann.)

31 maggio 2024

SFDR (Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari)

Il fondo rispetta l'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari*. Di conseguenza, il fondo promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche. Inoltre, le imprese in cui il fondo investe rispettano prassi di buona governance. *Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Quadro di esclusione

Il fondo incorpora un quadro di esclusione per specifiche attività basato sul Global Compact delle Nazioni Unite, sanzioni governative rigorose, soglie di fatturato per determinate attività legate a criteri ambientali e/o sociali, assicurando al contempo che le imprese rispettino prassi di buona governance. Di seguito è riportato l'elenco delle attività e delle relative soglie. Per ulteriori dettagli sul quadro di esclusione e sulle caratteristiche applicate dal Fondo si rimanda al sito del gestore <https://www.invescomanagementcompany.lu>:

Global Compact delle Nazioni Unite	- Non conforme
Sanzioni di Paesi	- Gli investimenti rientranti nell'ambito delle sanzioni sono vietati*
Armi controverse	- 0% di fatturato, incluse imprese coinvolte nella produzione di testate nucleari o missili nucleari completi al di fuori del Trattato di non proliferazione (NPT)
Carbone	- Estrazione di carbone termico: \geq 5% del fatturato - Produzione di energia elettrica con carbone termico: \geq 10% del fatturato
Petrolio e gas non convenzionale	- \geq 5% del fatturato per ciascuna delle attività seguenti: Esplorazione di petrolio e gas nell'Artico; Estrazione da sabbie bituminose; Estrazione da scisti;
Tabacco	- Produzione di prodotti a base di tabacco: \geq 5% del fatturato - Prodotti e servizi legati al tabacco: \geq 5% del fatturato
Altri	- Cannabis per uso ricreativo: \geq 5% del fatturato
Buona governance	- Assicurare che le imprese rispettino prassi di buona governance per quanto riguarda strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali
Esclusioni di titoli sovrani	- Emittenti sovrani classificati E (su una scala da A a E) nella valutazione qualitativa del gestore degli investimenti
Investimenti sostenibili	- Il Fondo ha un'allocazione minima del 10% in investimenti sostenibili (come ulteriormente descritto nel prospetto e nei documenti informativi sulla sostenibilità)

*Invesco monitora costantemente le eventuali sanzioni applicabili, incluse quelle imposte da ONU/USA/UE e Regno Unito. Queste sanzioni possono vietare gli investimenti in titoli di vari governi/regimi/enti ed essere pertanto incluse nelle nostre linee guida ed essere pertanto incluse (concepiti per garantire la conformità con tali sanzioni). Prestiamo particolare attenzione alla formulazione delle sanzioni internazionali in quanto talvolta possono sussistere in forma limitata, consentendo per esempio gli investimenti nel mercato secondario. Oltre alle sanzioni rivolte a interi Paesi, esistono altri regimi tematici, che possono per esempio concentrarsi sui diritti umani, attacchi informatici, finanziamento del terrorismo e corruzione, e applicarsi sia a persone fisiche che a persone giuridiche/società.

Ogni decisione di investimento deve tenere in considerazione tutte le caratteristiche del fondo come descritte nella documentazione d'offerta. Per le informazioni relative alla sostenibilità del fondo, si prega di far riferimento a: <https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/literature>.

L'impegno di Invesco sul fronte ESG

Invesco adotta un approccio ESG mirato agli investimenti. Offriamo una gamma completa di strategie focalizzate sui principi ESG che consentono ai clienti di esprimere i loro valori attraverso gli investimenti. Inoltre, integriamo gli aspetti ESG finanziariamente rilevanti in tutta la nostra piattaforma d'investimento, tenendo conto di fattori critici che ci aiutano a generare risultati robusti per i clienti.