

Sintesi degli obiettivi del fondo

Il fondo ha l'obiettivo di offrire una combinazione di reddito e crescita del capitale in un orizzonte di medio-lungo periodo. Il fondo mira a ottenere questo obiettivo investendo principalmente in un'allocazione flessibile di titoli di debito e titoli azionari globali. Per conoscere tutti gli obiettivi e la politica di investimento del fondo, far riferimento al prospetto in vigore.

Caratteristiche principali



Stephen Anness
Gestisce il fondo dal dicembre 2019



Alexandra Ivanova
Gestisce il fondo dal agosto 2020



Stuart Edwards
Gestisce il fondo dal agosto 2021

Data di avvio della Classe di Azioni

12 novembre 2014

Data di costituzione originaria

12 novembre 2014

Status legale

SICAV Lux armonizzata e autorizzata

Valuta della classe di azioni

EUR

Classe di azione

ad accumulazione

Attivo in gestione

EUR 1,58 mld.

Parametro di riferimento ¹

40% MSCI World Index (EUR hedged) (Net Total Return), 10% ICE BofA Global Corporate Index (EUR hedged) (Total Return), 40% ICE BofA Global High Yield Index (EUR hedged) (Total Return) and 10% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite Index (Total Return)

Codice Bloomberg

IGBIAAE LX

Codice ISIN ²

LU1097688714

Data di regolamento

Giorno di negoziazione + 3 gg.

Morningstar Rating™

★★★★

Indicatore di rischio ³

Rischio più basso

Rischio più alto



Considerazioni sui rischi

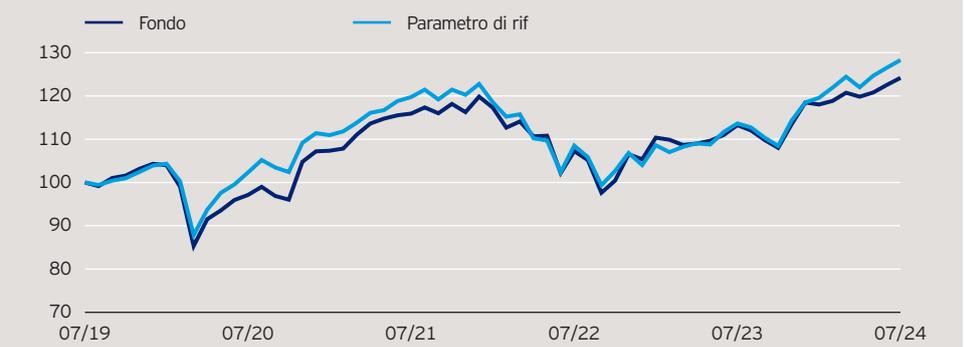
Per informazioni sui rischi complessivi, si prega di far riferimento alla documentazione d'offerta. Il valore degli investimenti ed il reddito da essi derivante oscilleranno (in parte a causa di fluttuazioni dei tassi di cambio) e gli investitori potrebbero non ottenere indietro l'intero importo inizialmente 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 dinamicamente in tutte le attività/classi di attività, con possibili conseguenti variazioni periodiche del profilo di rischio, sottoperformance e/o incrementi dei costi di transazione. Il fondo può investire in titoli di società in difficoltà e pertanto presentare un rischio significativo di perdita del capitale. Il Fondo può investire in ampia misura in obbligazioni convertibili contingentati, che possono comportare un rischio significativo di perdita del capitale al verificarsi di determinati eventi scatenanti. Il fondo può detenere importi elevati di strumenti obbligazionari che hanno una qualità di credito inferiore e possono pertanto provocare fluttuazioni significative del suo valore.

Strategia del fondo

Per quanto riguarda l'allocazione nel reddito fisso, il fondo investe in un portafoglio diversificato di obbligazioni high yield ed investment grade. La maggiore allocazione settoriale è quella ai titoli finanziari, incluso il debito subordinato (ossia il debito che si posiziona dopo altri debiti in caso di liquidazione o fallimento di una società). È presente anche una certa esposizione alle obbligazioni societarie dei mercati emergenti. Nei mercati azionari, prediligiamo le società che reputiamo di qualità elevata, con marchi interessanti e bilanci con un livello di indebitamento prudente, gestite con l'obiettivo principale di offrire valore agli azionisti sotto forma di dividendi crescenti e sostenibili.

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	9,64	7,12	24,17
Parametro di rif	12,90	7,15	28,29

Performance annuali*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	13,01	2,77	11,78	-12,08	12,47
Parametro di rif	16,90	7,19	10,21	-15,27	13,92

Performance rolling a 12 mesi*

in %	07.14	07.15	07.16	07.17	07.18	07.19	07.20	07.21	07.22	07.23	07.24
Fondo	0,00	0,83	8,68	2,47	1,28	-2,88	19,35	-7,48	5,60	9,64	
Parametro di rif	0,00	2,94	9,14	4,09	5,25	2,31	17,03	-9,38	4,73	12,90	

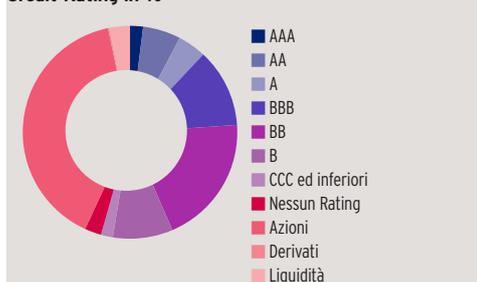
I rendimenti non riflettono le spese di gestione del fondo né la commissione iniziale. I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione della fluttuazione dei tassi di cambio. L'investimento si riferisce all'acquisizione di quote di un fondo a gestione attiva e non di una determinata attività sottostante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

Invesco Global Income Fund

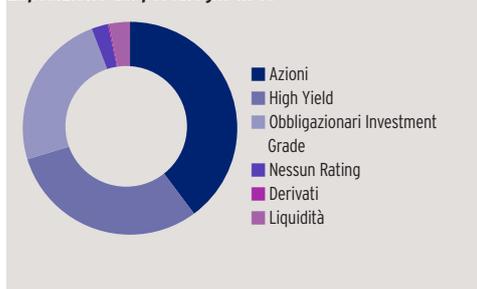
Classe A-Acc.

31 luglio 2024

Credit Rating in %*



Esposizione del portafoglio in %*



NAV e spese

NAV

EUR 15,23

Prezzo max negli ultimi 12 mesi

EUR 15,24 (18.07.24)

Prezzo min. negli ultimi 12 mesi

EUR 13,17 (23.10.23)

Investimento minimo ⁴

EUR 1.000

Commissione iniziale

5,00%

Commissione annua di gestione

1,25%

Costi correnti ⁵

1,62%

Primi 10 titoli azionari in portafoglio (%)*

	Fondo
3i	2,06
UnitedHealth	1,99
Microsoft	1,66
Union Pacific	1,51
Texas Instruments	1,49
Rolls-Royce	1,46
Intercontinental Exch	1,33
London Stock Exchange	1,24
Coca-Cola Europacific Partners	1,23
American Tower 'C'	1,17

Credit ratings*

(Rating medio: BB)

	in %
AAA	2,0
AA	5,7
A	4,3
BBB	11,9
BB	19,6
B	9,0
CCC ed inferiori	1,8
Nessun Rating	2,5
Azioni	39,8
Derivati	0,2
Liquidità	3,1

Rendimenti stimati %*

Current yield lordo	4,31
Redemption yield atteso lordo	4,14

Primi 10 emittenti obbligazionari (%)*

	Fondo
USA	2,77
Regno Unito	2,28
Barclays	1,26
Co-operative Bank	1,02
Lloyds	1,00
Australia	0,96
Sudafrica	0,90
Telefonica	0,79
BNP Paribas	0,69
Natwest	0,66

Esposizione del portafoglio*

	in %
Azioni	39,8
High Yield	30,5
Obbligazionari Investment Grade	23,9
Nessun Rating	2,5
Derivati	0,2
Liquidità	3,1

Modified Duration*

Modified Duration	3,0
-------------------	-----

Fonte: *Invesco. I costi possono aumentare o diminuire in funzione della fluttuazione delle valute e dei tassi di cambio. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta per ulteriori informazioni sui costi. I pesi e le allocazioni di portafoglio sono soggetti a variazioni. Le ponderazioni per ciascuna ripartizione sono arrotondate al decimo o al centesimo di punto percentuale più prossimo; pertanto, i pesi aggregati per ciascuna ripartizione potrebbero non corrispondere al 100%.

Invesco Global Income Fund

Classe A-Acc.

31 luglio 2024

Informazioni importanti

¹Parametro di riferimento precedente: Mstar GIF OS EUR Moderate Allocation fino al 29 febbraio 2020. 40% MSCI World Index EUR-Hedged (Net Total Return), 30% Bloomberg Barclays Global Aggregate Index EUR-Hedged (Total Return), 20% ICE BA Global High Yield Index EUR-Hedged (Total Return) & 10% JP Morgan EMBI Global Diversified fino al 31 ottobre 2021.

²A 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.

³L'indicatore di rischio è soggetto a modifiche ed è corretto sulla base dei dati disponibili al momento della pubblicazione.

⁴Gli 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.

⁵I costi correnti rappresentano la commissione di gestione e la commissione operativa della classe di azioni (comprese le spese operative dei fondi sottostanti). Sono esclusi i costi di transazione del portafoglio. Si tratta di una percentuale annua del valore dell'investimento e di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno o sui costi previsti in caso di nuovo lancio.

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 luglio 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. Nè Morningstar nè 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 Income Fund

Classe A-Acc.

31 luglio 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.