

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund – A Distr. mens. (USD)

Un prodotto investment grade globale, svincolato dall'indice di riferimento, che utilizza un approccio tematico

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.

Dati di sintesi*

Categoria Morningstar	EAA Fund Global Corporate Bond – USD Hedged
Indice di riferimento	Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD
Codice ISIN	LU0482542841
Data di lancio	29/04/2010
Valuta di base	Dollaro USA
Attivo in gestione	USD 1,13 mld.
Strategia gestita dagli attuali gestori (in anni)	10,67
Morningstar Rating complessivo	★ ★ ★
Categorizzazione del fondo in ambito SFDR UE (Articolo 8 o Articolo 9)	Articolo 8
Sostenibilità aziendale storica – Classificazione % nella categoria	59
Carbon Risk Score – Classificazione % nella categoria	74

In breve: ragioni per investire

- **Esposizione Global Corporate Credit:** il fondo offre esposizione a un portafoglio globale di titoli di credito societari, con un accento sulle emissioni di alta qualità e una sensibilità ai tassi d'interesse in linea con il mercato.
- **Allocazione flessibile:** almeno il 70% investito in società investment grade, con possibilità di investire in opportunità legate a rising star/fallen angel (generalmente 5-10%).
- **Team di gestione con comprovata esperienza:** supportato dal team Global Fixed Income composto da oltre 180 professionisti dell'investimento in 12 sedi (fondi in gestione di oltre USD 459 mld.), il fondo beneficia di un'esperienza media nel settore di 23 anni tra i suoi gestori. Il team genera inoltre idee d'investimento per la gestione del portafoglio.
- **Integrazione ESG:** utilizzo di ESGintel, lo strumento ESG proprietario di Invesco, per valutare le società sulla base di 52 indicatori ESG, oltre a strumenti di terze parti. Prima di acquistare un titolo, tutti i rischi ESG rilevanti vengono valutati dagli analisti del credito e discussi con i gestori.

Rischi di investimento

Per informazioni sui rischi complessivi, si prega di far riferimento alla documentazione d'offerta.

Il valore degli investimenti ed il reddito da essi derivante possono oscillare (in parte a causa di fluttuazioni dei tassi di cambio) e gli investitori potrebbero non ottenere l'intero importo inizialmente investito.

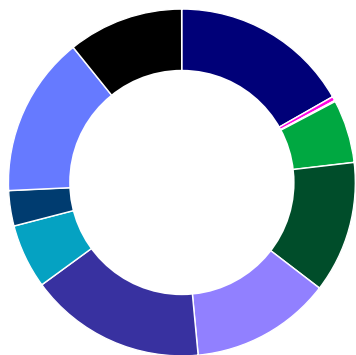
I titoli di debito sono esposti al rischio di credito, ossia alla capacità del mutuatario di pagare gli interessi e rimborsare il capitale alla data del rimborso. Le variazioni dei tassi d'interesse faranno oscillare il valore del fondo. Il fondo investirà in strumenti finanziari derivati (strumenti complessi), il che può assoggettarlo a leva finanziaria e provocare fluttuazioni significative del suo valore. Il fondo può investire 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. Il fondo può investire obbligazioni contingenti convertibili che possono comportare un rischio significativo di perdita del capitale in base a determinati eventi scatenanti.

Obiettivo e politica di investimento

Ottenere, nel medio-lungo termine, un rendimento competitivo sugli investimenti complessivi assicurando una relativa protezione del capitale rispetto agli investimenti azionari. Il fondo investirà almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni societarie investment grade. Fino ad un terzo del suo patrimonio potrà essere investito in liquidità, titoli equivalenti alla liquidità e altri titoli di debito. Per conoscere tutti gli obiettivi e la politica di investimento del fondo, far riferimento al prospetto in vigore. L'investimento si riferisce all'acquisizione di quote di un fondo a gestione attiva e non di una determinata attività sottostante detenuta dal fondo.

Scadenze del portafoglio obbligazionario del fondo (%)

Data portafoglio: 31/03/2024



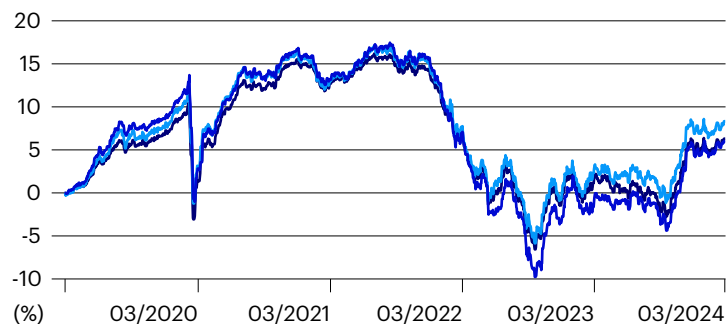
1-7 giorni	0,0	5-7 anni	13,1
8-30 giorni	0,0	7-10 anni	16,5
31-90 giorni	16,8	10-15 anni	6,0
91-182 giorni	0,4	15-20 anni	3,3
183-364 giorni	0,1	20-30 anni	15,0
1-3 anni	5,9	>30 anni	10,8
3-5 anni	12,3	Totale	100,0

Il team di gestione al 31/03/2024

- Gestito da Lyndon Man, Luke Greenwood e Michael Booth, coadiuvati dal team Invesco Fixed Income
- I gestori vantano una media di 27 anni di esperienza nel settore
- I gestori valutano le opportunità di investimento in collaborazione con Invesco Fixed Income a livello globale
- L'attivo in gestione di Invesco Fixed Income ammonta a oltre USD 459 mld. a livello globale
- Oltre 180 professionisti dell'investimento obbligazionario in 12 sedi in tutto il mondo (Europa inclusa)

Rendimento cumulato*

■ Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund – A Distr. mens. (USD) ■ Indice ■ Categoria MS



Rendimento annuale* (%)

	2019	2020	2021	2022	2023
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund – A Distr. mens. (USD)	14,52	7,40	-0,84	-16,57	9,46
Indice	12,51	8,26	-0,79	-14,11	9,10
Categoria MS	11,12	8,17	-0,99	-13,87	8,46

Processo e politica di investimento*

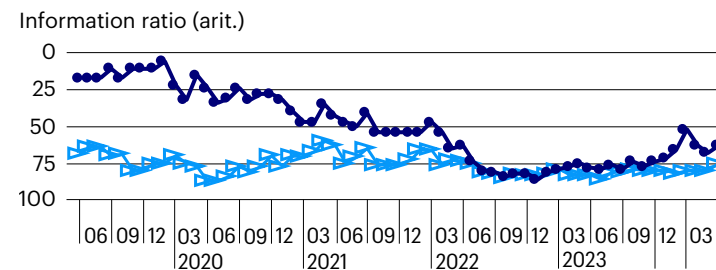
- Approccio tematico progettato per sfruttare le opportunità di valore
- Combina l'approccio top-down con quello bottom-up; approccio bottom-up alla selezione delle obbligazioni societarie
- Focus sulle obbligazioni societarie investment grade (min 70%) con possibilità di investire in opportunità legate a rising star/fallen angel (generalmente 5-10%, normalmente rating non inferiore a BB); nessun vincolo settoriale/geografico
- Duration in linea con l'indice di riferimento; portafoglio di solito coperto in USD
- I gestori del fondo hanno la responsabilità di sfruttare l'intera portata della piattaforma
- Capacità di gestire separatamente l'esposizione al credito, ai tassi di interesse e alle valute (tramite derivati)

Information ratio rolling (percentile rankings)

Periodo: dal 01/04/2014 al 31/03/2024

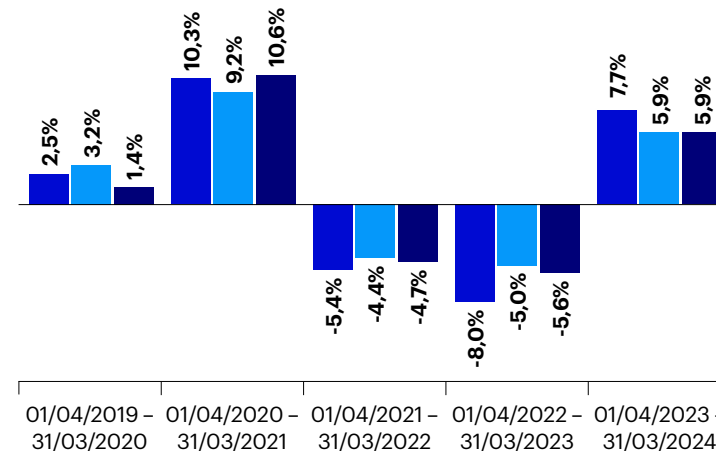
Rolling period: 5 anni, variaz. 1 mese

■ Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund – A Distr. mens. (USD) ■ Categoria MS



Rendimenti rolling*

■ Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund – A Distr. mens. (USD) ■ Indice ■ Categoria MS



Rendimenti rolling*

Riferimento dati: Rendimento	Valuta: Euro	Fonte dei dati: Rendimento totale, mensile									Peer group: MS Global Corporate Bond – USD Hedged
		01/04/14 – 31/03/15	01/04/15 – 31/03/16	01/04/16 – 31/03/17	01/04/17 – 31/03/18	01/04/18 – 31/03/19	01/04/19 – 31/03/20	01/04/20 – 31/03/21	01/04/21 – 31/03/22	01/04/22 – 31/03/23	01/04/23 – 31/03/24
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund – A Distr. mens. (USD)		10,15	0,57	5,97	2,56	3,69	2,45	10,33	-5,42	-7,96	7,74
Indice		7,08	1,03	3,99	2,97	5,08	3,16	9,21	-4,42	-4,98	5,89
Categoria MS		5,13	0,00	4,01	3,58	3,56	1,45	10,62	-4,65	-5,59	5,91

Fonte dei dati: Morningstar, rendimento totale mensile, al netto delle commissioni. **Le performance passate non sono garanzia di pari rendimenti futuri.** I dati relativi alla performance riportati non tengono conto di commissioni e costi sostenuti all'emissione e al rimborso di quote. I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Qualunque decisione d'investimento deve tenere conto di tutte le caratteristiche del fondo descritte nella documentazione legale. Per quanto concerne la sostenibilità si prega di fare riferimento al sito [invescomanagementcompany.lu](https://www.invescomanagementcompany.lu).

Statistiche sul profilo rischio-rendimento (5 anni)*

	Rendimento	Peer group %tile	Dev standard	Peer group %tile	Sharpe ratio	Peer group %tile	Perdita massima	Peer group %tile
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund – A Distr. mens. (USD)	1,17	70	8,37	84	-0,12	63	-21,53	98
Indice	1,61	48	7,55	32	-0,07	44	-18,14	35

	Alfa	Peer group %tile	Appraisal ratio	Peer group %tile	Up capture ratio	Peer group %tile	Overall capture ratio	Peer group %tile
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund – A Distr. mens. (USD)	-0,35	66	-0,05	49	100,43	35	0,95	75
Indice	0,00	41	–	–	100,00	37	1,00	53

Informazioni importanti

Questa comunicazione di marketing è per pura finalità esemplificativa ed è riservata all'utilizzo da parte dei Clienti Professionali in Italia. Non è destinata e non può essere distribuita o comunicata ai clienti al dettaglio.

Le informazioni riportate in questo documento sono aggiornate al 31/03/2024, salvo ove diversamente specificato. Il presente documento è di natura commerciale e non intende costituire una raccomandazione d'investimento in un'asset class, un titolo o una strategia particolare. Non vigono pertanto gli obblighi normativi che prevedono l'imparzialità delle raccomandazioni di investimento/strategie d'investimento né i divieti di negoziazione prima della pubblicazione. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri, non costituiscono una costante nel tempo e non vi è garanzia di ottenere uguali rendimenti per il futuro. Pareri ed opinioni sono basati sulle attuali condizioni di mercato e sono soggette a modifiche.

Per maggiori informazioni sui nostri fondi e sui relativi rischi, si prega di far riferimento al Documento contenente le informazioni chiave (KID) specifico per la classe di investimento, alla relazione Annuale o Semestrale, al Prospetto e ai documenti costitutivi della Sicav, disponibili sul sito [invesco.eu](https://www.invesco.eu). Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile al seguente [invescomanagementcompany.lu](https://www.invescomanagementcompany.lu). La società di gestione può recedere dagli accordi di distribuzione.

© 2024 Morningstar 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.

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.

EMEA3548506/2024