

# Invesco

# Prodotti con stacco cedola

Dicembre 2024

Questa comunicazione promozionale è per utilizzo da parte di Clienti Professionali. E' vietata la distribuzione. Gli investitori devono leggere la documentazione d'offerta prima dell'investimento.

# Invesco: prodotti con stacco cedola

[Invesco Pan European High Income Fund](#)

[Invesco Global Income Fund](#)

[Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund](#)

[Invesco Euro Bond Fund](#)

[Invesco Euro Corporate Bond Fund](#)

[Invesco Global Total Return \(EUR\) Bond Fund](#)

[Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund](#)

[Invesco Developing Initiatives Bond Fund](#)

[Invesco India Bond Fund](#)

Clicca sul nome del fondo per visualizzare i contenuti di tuo interesse

# Considerazioni sui rischi 1/2

**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.

## **Invesco Pan European High Income Fund**

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 detenere importi elevati di strumenti obbligazionari che hanno una qualità di credito inferiore e possono pertanto provocare fluttuazioni significative del suo valore. 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 contingenti, che possono comportare un rischio significativo di perdita del capitale al verificarsi di determinati eventi scatenanti. Il fondo può investire obbligazioni contingenti convertibili che possono comportare un rischio significativo di perdita del capitale in base a determinati eventi scatenanti

## **Invesco Global Income Fund**

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 detenere importi elevati di strumenti obbligazionari che hanno una qualità di credito inferiore e possono pertanto provocare fluttuazioni significative del suo valore. 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 contingenti, che possono comportare un rischio significativo di perdita del capitale al verificarsi di determinati eventi scatenanti. 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.

## **Invesco Sustainable Multi Sector Credit Fund**

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 detenere importi elevati di titoli garantiti da attività (Asset Backed Securities) (strumenti complessi) e anche di altri titoli obbligazionari di qualità inferiore che potrebbero incidere sulla sua liquidità in determinate circostanze. 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 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. 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. Poiché una parte del Fondo può essere esposta ai paesi meno sviluppati, gli investitori devono essere disposti ad accettare fluttuazioni significative del suo valore. La mancanza di standard comuni può portare a diversi approcci per la definizione e il raggiungimento degli obiettivi ESG. Inoltre, il rispetto dei criteri ESG può indurre il Fondo a rinunciare a determinate opportunità d'investimento.

## **Invesco Euro Bond Fund**

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 detenere importi elevati di strumenti obbligazionari che hanno una qualità di credito inferiore e possono pertanto provocare fluttuazioni significative del suo valore. Il fondo può detenere importi elevati di titoli garantiti da attività (Asset Backed Securities) (strumenti complessi) e anche di altri titoli obbligazionari di qualità inferiore che potrebbero incidere sulla sua liquidità in determinate circostanze. Il fondo può investire in titoli di società in difficoltà e pertanto presentare un rischio significativo di perdita del capitale. Il fondo può investire obbligazioni contingenti convertibili che possono comportare un rischio significativo di perdita del capitale in base a determinati eventi scatenanti.comportare un rischio significativo di perdita del capitale in base a determinati eventi scatenanti.

## **Invesco Euro Corporate Bond Fund**

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 titoli di società in difficoltà e pertanto presentare un rischio significativo di perdita del capitale. Il fondo può investire obbligazioni contingenti convertibili che possono comportare un rischio significativo di perdita del capitale in base a determinati eventi scatenanti.

# Considerazioni sui rischi 2/2

## **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.

### **Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund**

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 detenere importi elevati di strumenti obbligazionari che hanno una qualità di credito inferiore e possono pertanto provocare fluttuazioni significative del suo valore. Nel caso in cui gli investimenti del fondo non generino rendimenti sufficienti, il tasso fisso di distribuzione potrebbe essere ridotto. Il fondo può rivalersi in toto o in parte sul capitale destinato alle commissioni e spese ascrivibili e addebitabili alle classi di azioni con distribuzione fissa al fine di garantire tale distribuzione fissa. Ciò potrebbe quindi comportare un'erosione del capitale e un limite alla futura crescita delle classi di azioni interessate. 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 contingenti, che possono comportare un rischio significativo di perdita del capitale al verificarsi di determinati eventi scatenanti. 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.

### **Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund**

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.

### **Invesco Belt and Road Debt Fund**

Gli strumenti di debito sono esposti al rischio di credito, ossia alla capacità del debitore di rimborsare agli interessi e il capitale alla data di rimborso. Le variazioni dei tassi d'interesse determinano fluttuazioni del valore del Fondo.

Nei suoi investimenti il Fondo si avvale di derivati (strumenti complessi), che essendo soggetti a una notevole leva finanziaria potrebbero causare fluttuazioni notevoli del suo valore. Poiché una percentuale consistente del Fondo è investita in paesi meno sviluppati, gli investitori devono essere disposti ad accettare oscillazioni significative del valore del Fondo. Il Fondo può detenere importi elevati di strumenti obbligazionari che hanno una qualità del credito inferiore e possono pertanto provocare fluttuazioni significative del suo valore. Poiché questo fondo è investito in un settore specifico, occorre essere disposti ad accettare oscillazioni del fondo più ampie di quelle di un fondo avente un mandato d'investimento più ampio. Il Fondo può investire in modo dinamico in più asset/asset class, il che può comportare cambiamenti periodici del profilo di rischio, sottoperformance e/o costi di transazione più elevati.

### **Invesco India Bond Fund**

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. Dal momento che una quota significativa del fondo è investita in paesi emergenti, occorre essere preparati ad accettare oscillazioni molto ampie del valore del fondo. Dal momento che una quota significativa del fondo è investita in paesi emergenti, occorre essere preparati ad accettare oscillazioni molto ampie del valore del fondo. Il fondo investe in un numero limitato di posizioni ed è meno diversificato. Di conseguenza, potrebbero verificarsi ampie oscillazioni del valore del fondo. 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. Gli investimenti in titoli indiani potrebbero essere soggetti a restrizioni per la mancata disponibilità della quota rilevante. Nel caso in cui gli investimenti del fondo non generino rendimenti sufficienti, il tasso fisso di distribuzione potrebbe essere ridotto. Il fondo può rivalersi in toto o in parte sul capitale destinato alle commissioni e spese ascrivibili e addebitabili alle classi di azioni con distribuzione fissa al fine di garantire tale distribuzione fissa. Ciò potrebbe quindi comportare un'erosione del capitale e un limite alla futura crescita delle classi di azioni interessate. Il fondo può investire obbligazioni contingenti convertibili che possono comportare un rischio significativo di perdita del capitale in base a determinati eventi scatenanti. 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 rischi sopra indicati fanno riferimento a questo specifico fondo e sono relativi ai contenuti di questo documento. Per conoscere tutti i rischi relativi al fondo si rimanda al Documento contenente le Informazioni Chiave (KID), mentre per conoscere tutti i rischi legati all'investimento nella Sicav Invesco Funds si rimanda al prospetto in vigore.

# Invesco Pan European High Income Fund

## Scheda anagrafica

<b>Nome del fondo</b>	<b>Invesco Pan European High Income Fund</b>
<b>Data del lancio</b>	Class A, E: <b>Marzo 2006</b>
<b>AuM (€)*</b>	<b>6,39 miliardi</b>
<b>Asset Class</b>	<b>Bilanciato</b>
<b>Rating Morningstar**</b>	<b>★★★★★</b>

<b>Gruppo di riferimento</b>	<b>Mstar GIF OS EUR Cautious Allocation</b>
<b>Gestori</b>	<b>Invesco Fixed Income, Henley Team</b> Thomas Moore, CFA Alexandra Ivanova, CFA Oliver Collin
<b>Classificazione SFDR</b>	<b>Art. 8</b>

Classe	Acc / Dist	Valuta	Comm. di ingresso	Comm. di gestione	Comm. di distribuzione	ISIN
A	Acc.	EUR	Fino a 5,00%	1,25%	n.a.	LU0243957239
A	Dist. Mensile	EUR	Fino a 5,00%	1,25%	n.a.	LU1097692153
A	Dist. Trimestrale	EUR	Fino a 5,00%	1,25%	n.a.	LU0243957312
E	Acc.	EUR	Fino a 3,00%	1,75%	n.a.	LU0243957742
R	Acc.	EUR	0,00%	1,25%	0,70%	LU0794791011

Fonte: Invesco. Dati di portafoglio al 30 Novembre 2024. \*Invesco, dati aggiornati su base trimestrale. \*\* Fonte: © 2023 Morningstar, Inc. Tutti i diritti sono riservati. Per maggiori info consultare il sito [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com). 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. Il fondo non si pone l'obiettivo di replicare il parametro di riferimento.

# Invesco Pan European High Income Fund

## Portafoglio

Breakdown settoriale	%
Bank	21.60
Telecom	4.92
Insurance	4.75
Food	4.65
Utility	4.60
Auto	3.37
Transport	2.63
Service	2.63
Retail	2.56
Oil	2.55
Foreign Government	2.18
Technology	2.07
Cable	2.03
Pharmaceutical	1.94
Packaging	1.68
Property	1.57
Chemical	1.43
Leisure	1.26
Manufacturing	1.16
Rental	1.13
Oil & Gas Svcs	0.97
Others	7.20
Equities	18.85
Cash	2.27

Breakdown creditizio	%
AAA	0.00
AA	2.38
A	5.59
BBB	24.12
BB	30.00
B	12.28
CCC	1.82
CC	0.87
C	0.00
Not Rated	1.82

Altre informazioni	
Nr. Titoli	477
Duration modificata	2.77
Duration	3.19
Gross Running Yield (%)	5.22
Gross Redemption Yield (%)	4.81

Breakdown asset allocation	%
Investment Grade	32.09
High Yield	44.97
Azioni	18.85
Cash	2.27
Altro	1.82

Breakdown geografico	%
United Kingdom	20.58
United States	15.78
Germany	12.54
France	12.41
Italy	11.29
Spain	6.66
Netherlands	5.28
Switzerland	2.05
Norway	1.35
Sweden	1.34
Luxembourg	1.23

# Invesco Pan European High Income Fund Performance



Rendimenti	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	Annualiz.
Invesco Pan European High Income Fund (A, acc)	5.14%	8.07%	5.44%	11.61%	2.22%
Invesco Pan European High Income Fund (A, dist)	5.10%	8.06%	5.45%	11.65%	2.23%
Invesco Pan European High Income Fund (E)	4.63%	7.49%	3.84%	8.84%	1.71%
Invesco Pan European High Income Fund (R)	4.47%	7.36%	3.27%	7.77%	1.51%

# Invesco Pan European High Income Fund

## Caratteristiche distribuzione

- La cedola è **variabile** e legata al rendimento dei titoli disponibili nel fondo alla data di calcolo (LU0243957312 - Classe A-Dist)
- **Regola:** percentuale variabile **trimestrale** calcolata sul NAV dell'ultimo giorno lavorativo del trimestre

$$\underline{(NAV * r\%) / 4}$$

- La cedola trimestrale è dichiarata l'ultimo giorno lavorativo di ogni trimestre, staccata il primo giorno lavorativo del trimestre successivo e pagata l'11° giorno di calendario del trimestre dello stacco (o giorno successivo se festivo). Gli stacchi avvengono il 1° marzo, il 1° giugno, il 1° settembre ed il 1° dicembre (o giorno successivo se festivo).



# Invesco Pan European High Income Fund

## Come funziona la cedola

- Per Invesco Pan European High Income A-Dist la % annua della cedola è determinata **trimestralmente** (LU0243957312 - Classe A-Dist)

### Valore quota fondo

NAV al 31 Mag  
€ 13,91

$(€ 13,91 * 5,72\%) / 4$

### Cedola mensile

€ 0,1988

NAV al 31 Ago  
€ 14,00

$(€ 14,00 * 3,73\%) / 4$

€ 0,1306

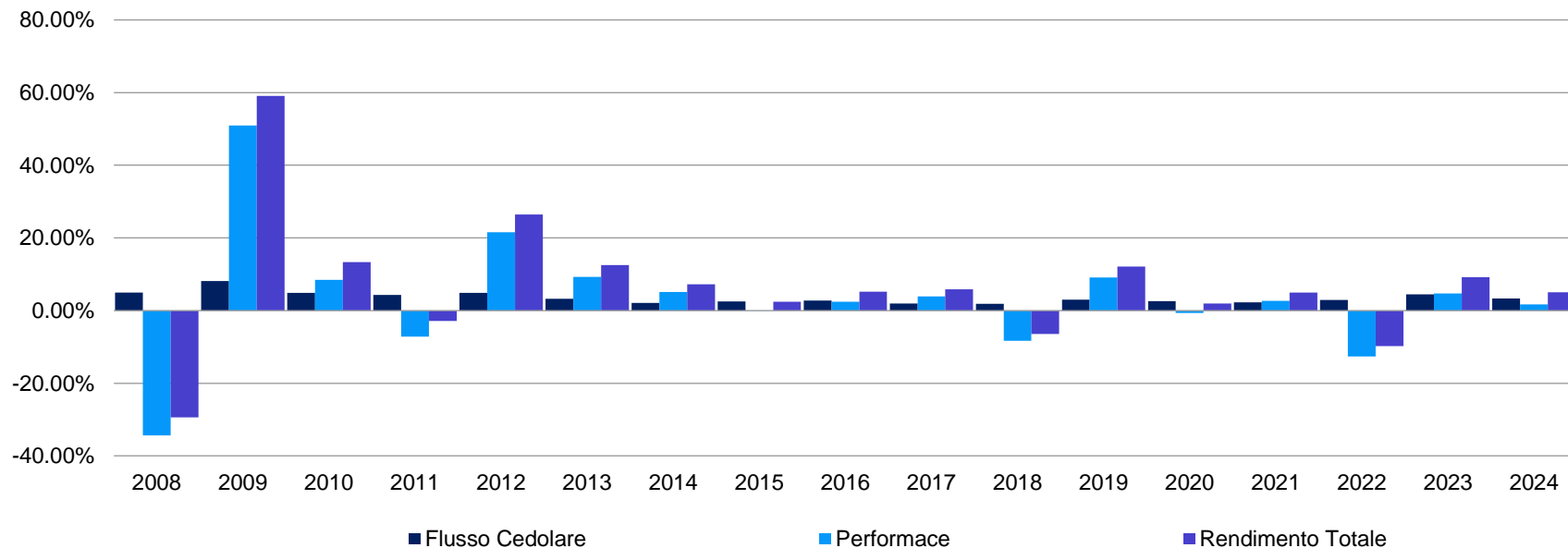
NAV al 30 Nov  
€ 13,89

$(€ 13,89 * 4,04\%) / 4$

€ 0,1403

# Invesco Pan European High Income Fund

## Il valore aggiunto del flusso cedolare

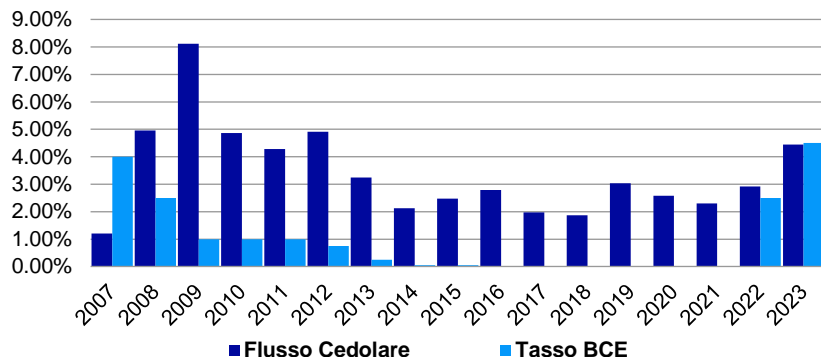


Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Novembre 2024. \*La data di lancio della classe con stacco cedolare è il 31 Agosto 2006. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

# Invesco Pan European High Income Fund

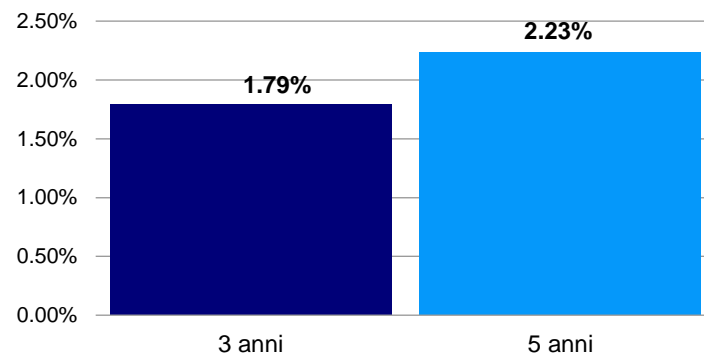
## Costanza cedolare e apprezzamento in conto capitale

### Tasso cedolare vs Tasso BCE



Fonte: Bloomberg, 31 Dicembre 2023. I tassi BCE sono stati rilevati alla fine di ogni periodo

### Rendimento annualizzato al 30/11/2024



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Flusso Cedolare</b>	2,12%	2,48%	2,79%	1,97%	1,87%	3,04%	2,58%	2,30%	2,92%	4,44%	3,34%
<b>Performance</b>	5,12%	-0,07%	2,40%	3,91%	-8,28%	9,10%	-0,62%	2,68%	-12,66%	4,75%	1,68%
<b>Rendimento Totale</b>	<b>7,25%</b>	<b>2,40%</b>	<b>5,20%</b>	<b>5,88%</b>	<b>-6,40%</b>	<b>12,13%</b>	<b>1,97%</b>	<b>4,98%</b>	<b>-9,74%</b>	<b>9,19%</b>	<b>5,02%</b>

# Invesco Pan European High Income Fund

## Cedola trimestrale negli ultimi 12 mesi

NAV
Rendimento (A)
Coupon
YIELD
Rendimento (B)
Performance Totale (A+B)

### Invesco Pan European High Income Fund A (dist trim) LU0243957312 – EUR

30/11/2023	13,40
29/11/2024	13,89
	<b>3,66%</b>
Novembre - 23	0,1149
Febbraio - 24	0,1268
Maggio - 24	0,1988
Agosto - 24	0,1306
Novembre - 24	0,1403
	<b>0,5711</b>
	<b>4,26%</b>
	<b>7,92%</b>

Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Novembre 2024. La performance totale è la somma del rendimento del NAV della classe a distribuzione (al netto delle cedole) e delle cedole staccate trimestralmente. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

# Invesco Global Income Fund

## Scheda anagrafica

<b>Nome del fondo</b>	<b>Invesco Global Income Fund</b>
<b>Data del lancio</b>	Class A, E: <b>Novembre 2014</b>
<b>AuM (€)*</b>	<b>1,68 miliardi</b>
<b>Asset Class</b>	<b>Bilanciato</b>

<b>Gruppo di riferimento</b>	<b>Mstar GIFS EUR Moderate Allocation - Global</b>
<b>Gestori</b>	<b>Invesco Fixed Income, Henley Team</b> Stephen Anness Alexandra Ivanova, CFA Stuart Edwards
<b>Classificazione SFDR</b>	<b>Art. 8</b>

<b>Classe</b>	<b>Acc / Dist</b>	<b>Valuta</b>	<b>Comm. di ingresso</b>	<b>Comm. di gestione</b>	<b>Comm. di distribuzione</b>	<b>ISIN</b>
A	Acc.	EUR	Fino a 5,00%	1,25%	n.a.	LU1097688714
A	Dist. Trimestrale	EUR	Fino a 5,00%	1,25%	n.a.	LU1097688805
E	Acc.	EUR	Fino a 5,00%	1,75%	n.a.	LU1097689522
E	Dist. Trimestrale	EUR	Fino a 3,00%	1,75%	n.a.	LU1097689795
R	Dist. Trimestrale	EUR	0,00%	1,25%	0,70%	LU1097689878

Fonte: Invesco. Dati di portafoglio al 30 Novembre 2024. \*Invesco, dati aggiornati su base trimestrale. \*\* Fonte: © 2023 Morningstar, Inc. Tutti i diritti sono riservati. Per maggiori info consultare il sito [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com). 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. Il fondo non si pone l'obiettivo di replicare il parametro di riferimento..

# Invesco Global Income Fund

## Portafoglio

Breakdown settoriale		Breakdown creditizio		Breakdown asset allocation	
	%		%		%
Bank	11.26	AAA	0.97	Investment Grade	22.86
Foreign Government	11.05	AA	4.05	High Yield	26.58
Telecom	3.38	A	4.54	Equities	44.74
Auto	2.34	BBB	13.30	Cash	2.39
Retail	2.09	BB	16.98	Others	3.03
Utility	2.09	B	7.01	<b>Breakdown geografico</b>	
Transport	2.08	CCC	2.08	United States	27.83
Insurance	1.71	CC	0.51	United Kingdom	25.26
Food	1.70	C	0.00	France	5.72
Oil	1.35	Not Rated	3.03	Italy	5.01
Property	1.18	<b>Breakdown valutario</b>		Spain	3.04
Pharmaceutical	1.14		%	Germany	2.97
Manufacturing	0.99	EUR	89.09	Netherlands	2.19
Oil & Gas Svcs	0.94	HKD	1.63	Canada	1.60
Gaming	0.88	BRL	1.44	Brazil	1.45
Service	0.84	TWD	1.21	Hong Kong	1.44
Leisure	0.82	DKK	1.02	Norway	1.42
Government	0.78	JPY	0.81	Switzerland	1.34
Media	0.77	USD	0.75	United States	27.83
Technology	0.70	NOK	0.75	Others	20.72
Energy	0.63	CAD	0.73	<b>Altre informazioni</b>	
Financial	0.45	OTHER	2.57	Nr. Titoli	441
Packaging	0.42			Modified Duration	2.78
Others	2.88			Gross Running Yield (%)	4.30
Derivatives	0.40			Gross Redemption Yield (%)	3.84
Equities	44.74				
Cash	2.39				



# Invesco Global Income Fund

## Performance



Rendimenti	YTD	1 Anno	3 Anni	5 anni	Annualiz.
Invesco Global Income Fund (A)	8.66%	13.04%	10.36%	24.38%	4.47%
Invesco Global Income Fund (A, Dist)	8.66%	13.04%	10.35%	24.38%	4.47%
Invesco Global Income Fund (E)	8.17%	12.48%	8.72%	21.32%	3.95%
Invesco Global Income Fund (E, Dist)	8.17%	12.48%	8.72%	21.32%	3.95%
Invesco Global Income Fund (R, Dist)	7.97%	12.26%	8.06%	20.10%	3.74%

Fonte: Bloomberg, dati aggiornati al 30 Novembre 2024. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. Il dato annualizzato fa riferimento al periodo 5 anni. A-Acc Share EUR, al netto delle commissioni di gestione.

# Invesco Global Income Fund

## Caratteristiche distribuzione

- La cedola è **variabile** ed è legata al rendimento dei titoli disponibili nel fondo alla data di calcolo (LU1097688805 - Classe A-Dist)
- **Regola:** percentuale variabile **trimestrale** calcolata sul NAV dell'ultimo giorno lavorativo del trimestre

$$\underline{(NAV * r\%) / 4}$$

- La cedola trimestrale è dichiarata l'ultimo giorno lavorativo di ogni trimestre, staccata il primo giorno lavorativo del trimestre successivo e pagata l'11° giorno di calendario del trimestre dello stacco (o successivo se festivo). Gli stacchi avvengono il 1° marzo, il 1° giugno, il 1° settembre ed il 1° dicembre (o giorno successivo se festivo).



# Invesco Global Income Fund

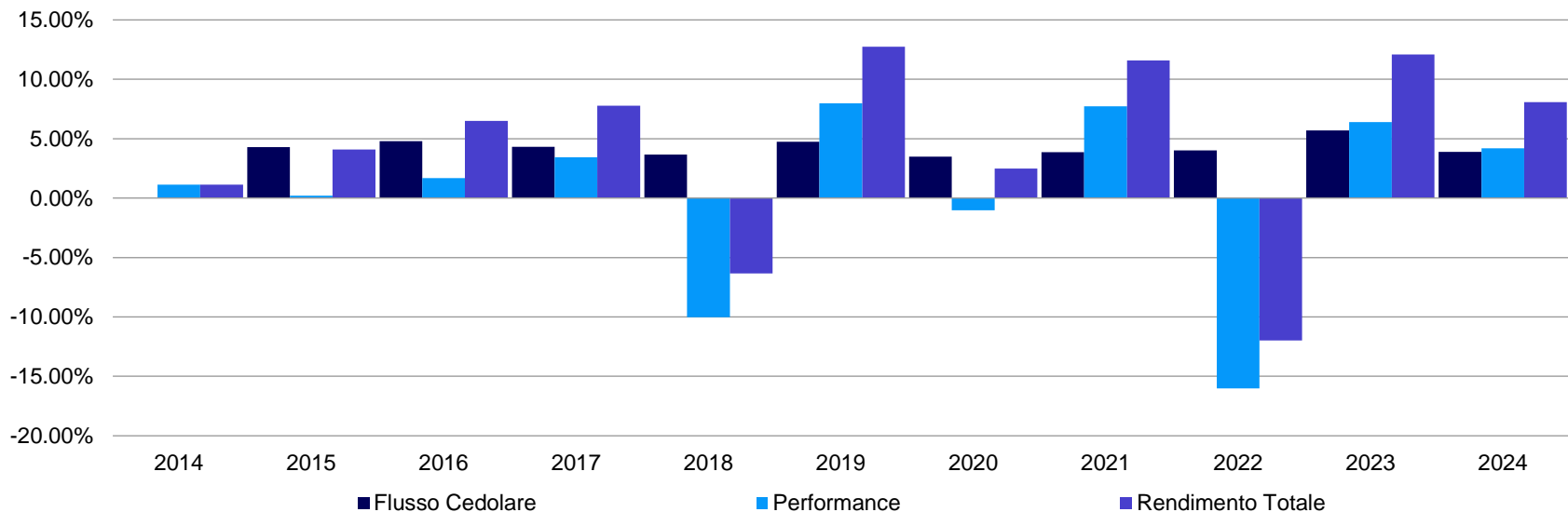
## Come funziona la cedola

- Per Invesco Global Income Fund A-Dist la % annua della cedola è determinata **trimestralmente** (LU1097688805 - Classe A-Dist)

<u>Valore quota fondo</u>		<u>Cedola mensile</u>
NAV al 31 Mag € 9,9117	$(€ 9,9117 * 5,98\%) / 4$	€ 0,1482
NAV al 31 Ago € 10,2137	$(€ 10,2137 * 5,01\%) / 4$	€ 0,1279
NAV al 30 Nov € 10,2405	$(€ 10,2405 * 4,78\%) / 4$	€ 0,1223

# Invesco Global Income Fund

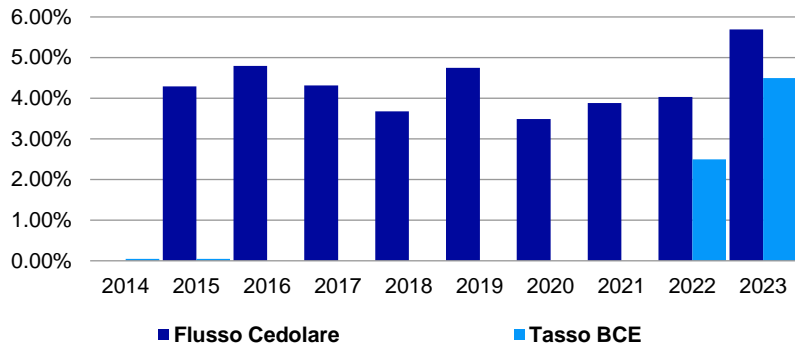
## Il valore aggiunto del flusso cedolare



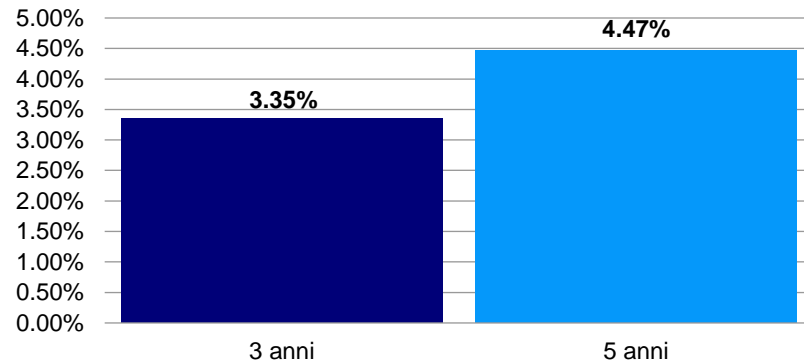
# Invesco Global Income Fund

## Costanza cedolare e apprezzamento in conto capitale

Tasso cedolare vs Tasso BCE



Rendimento annualizzato al 30/11/2024



Fonte: Bloomberg, 31 Dicembre 2023. I tassi BCE sono stati rilevati alla fine di ogni periodo

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Flusso Cedolare</b>	4,32%	3,68%	4,75%	3,49%	3,88%	4,03%	5,69%	3,90%
<b>Performance</b>	3,44%	-10,02%	7,99%	-1,01%	7,72%	-16,01%	6,41%	4,19%
<b>Rendimento Totale</b>	<b>7,77%</b>	<b>-6,35%</b>	<b>12,74%</b>	<b>2,48%</b>	<b>11,59%</b>	<b>-11,98%</b>	<b>12,10%</b>	<b>8,08%</b>

# Invesco Global Income Fund

## Cedola trimestrale negli ultimi 12 mesi

NAV	30/11/2023	9,5253
	29/11/2024	10,2405
<b>Rendimento (A)</b>		<b>7,51%</b>
Coupon	Novembre - 23	0,1114
	Febbraio - 24	0,1068
	Maggio - 24	0,1482
	Agosto - 24	0,1279
	Novembre - 24	0,1223
<b>YIELD</b>		<b>0,4943</b>
<b>Rendimento (B)</b>		<b>5,19%</b>
<b>Performance Totale (A+B)</b>		<b>12,70%</b>

### Invesco Global Income Fund A (dist. trim.) LU1097688805 - EUR

30/11/2023	9,5253
29/11/2024	10,2405
	<b>7,51%</b>
Novembre - 23	0,1114
Febbraio - 24	0,1068
Maggio - 24	0,1482
Agosto - 24	0,1279
Novembre - 24	0,1223
	<b>0,4943</b>
	<b>5,19%</b>
	<b>12,70%</b>

Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Novembre 2024. La performance totale è la somma del rendimento del NAV della classe a distribuzione (al netto delle cedole) e delle cedole staccate semestralmente. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

# Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund

## Scheda anagrafica

<b>Nome del fondo</b>	<b>Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund</b>
<b>Data del lancio</b>	Classi A, E: <b>Settembre 2014</b>
<b>AuM (€)*</b>	<b>40,2 mln</b>
<b>Asset Class</b>	<b>Obbligazionario</b>

<b>Indice di riferimento</b>	<b>Barclays Euro Aggregate Index</b>
<b>Gestori</b>	<b>Invesco Fixed Income, Multi Sector Credit Team</b> Michael Hyman Niklas Nordenfelt
<b>Classificazione SFDR</b>	<b>Art. 8</b>

Classe	Acc / Dist	Valuta	Comm. di ingresso	Comm. di gestione	Comm. di distribuzione	ISIN
A	Acc	EUR	Fino a 5,00%	0,75%	n.a.	LU0102737144
A	Dist. Trimestrale	EUR	Fino a 5,00%	0,75%	n.a.	LU1097690371
E	Acc	EUR	Fino a 3,00%	1,00%	n.a.	LU0115144486
E	Dist. Trimestrale	EUR	Fino a 3,00%	1,00%	n.a.	LU1097690967
R	Acc	EUR	Fino a 5,00%	0,75%	0,70%	LU1252822967

Fonte: Invesco. Dati di portafoglio al 30 Novembre 2024. \*Invesco, dati aggiornati su base trimestrale. \*\* Fonte: © 2023 Morningstar, Inc. Tutti i diritti sono riservati. Per maggiori info consultare il sito [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com). 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. Il fondo non si pone l'obiettivo di replicare il parametro di riferimento. In data 18.09.2014 la denominazione del fondo è variata da Invesco Absolute Return Bond Fund a Invesco Active Multi-Sector Credit Fund. In data 08.04.2021 la denominazione del fondo è stata modificata in Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund, divenendo art. 8 (SFDR) e con essa anche l'obiettivo d'investimento è stato aggiornato.

# Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund

## Portafoglio

### Breakdown geografico %

United States	49.36
France	5.82
United Kingdom	5.47
Germany	4.32
Italy	3.35
China	2.82
Mexico	1.82
Sweden	1.80
Colombia	1.68
Netherlands	1.61
Canada	1.58
Ireland	1.42
Cayman Islands	1.39
Saudi Arabia	1.25
Spain	1.23
Brazil	1.04
Chile	0.86
Others	8.60
Cash	4.58

### Breakdown settoriale %

Global Investment Grade allocation	9.67
Emerging Market allocation	14.63
High Yield allocation	38.70
Structured Products Allocation	4.67
Bank Loans allocation	24.50
Opportunistic allocation	7.82

### Breakdown creditizio %

AAA	2.01
AA	14.52
A	8.98
BBB	15.74
BB	29.37
B	24.69
CCC	0.00
CC	0.00

### Breakdown valutario %

EUR	95.14
USD	4.23
JPY	0.51
GBP	0.12

### Duration %

0-1 yrs	17.37
1-3 yrs	31.58
3-5 yrs	26.36
5-10 yrs	19.64
10-20 yrs	5.02
20+	0.05

### Altre informazioni

Nr. Titoli	307
Av Duration, yrs	3.19
Av Maturity	5.11
Av Coupon	4.90
Av Credit rating	BBB-
Gross Redemption Yield %	5.41



# Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund Performance



Rendimenti	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	Annualiz.
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund (A, acc)	4.73%	7.58%	-0.80%	0.24%	0.05%
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund (A, dist)	4.73%	7.58%	-0.80%	0.26%	0.05%
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund (E, acc)	4.49%	7.31%	-1.54%	-1.00%	-0.20%
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund (E, dist)	4.49%	7.31%	-1.54%	-0.99%	-0.20%



Fonte: Bloomberg, dati aggiornati al 30 Novembre 2024. A-Acc share EUR, al netto delle commissioni di gestione. **Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. Il dato annualizzato fa riferimento a 5 anni.**

# Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund

## Caratteristiche distribuzione

- La cedola è **variabile** ed è legata al rendimento dei titoli disponibili nel fondo alla data di calcolo (LU1097690371 - Classe A-Dist)
- **Regola:** percentuale variabile **trimestrale** calcolata sul NAV dell'ultimo giorno lavorativo del semestre

$$\underline{(NAV * r\%) / 4}$$

- La cedola semestrale è dichiarata l'ultimo giorno lavorativo di ogni semestre, staccata il primo giorno lavorativo del semestre successivo e pagata l'11° giorno di calendario del semestre dello stacco (o giorno successivo se festivo). Gli stacchi avvengono il 1° marzo, il 1° giugno, il 1° settembre ed il 1° dicembre (o giorno successivo se festivo).



# Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund

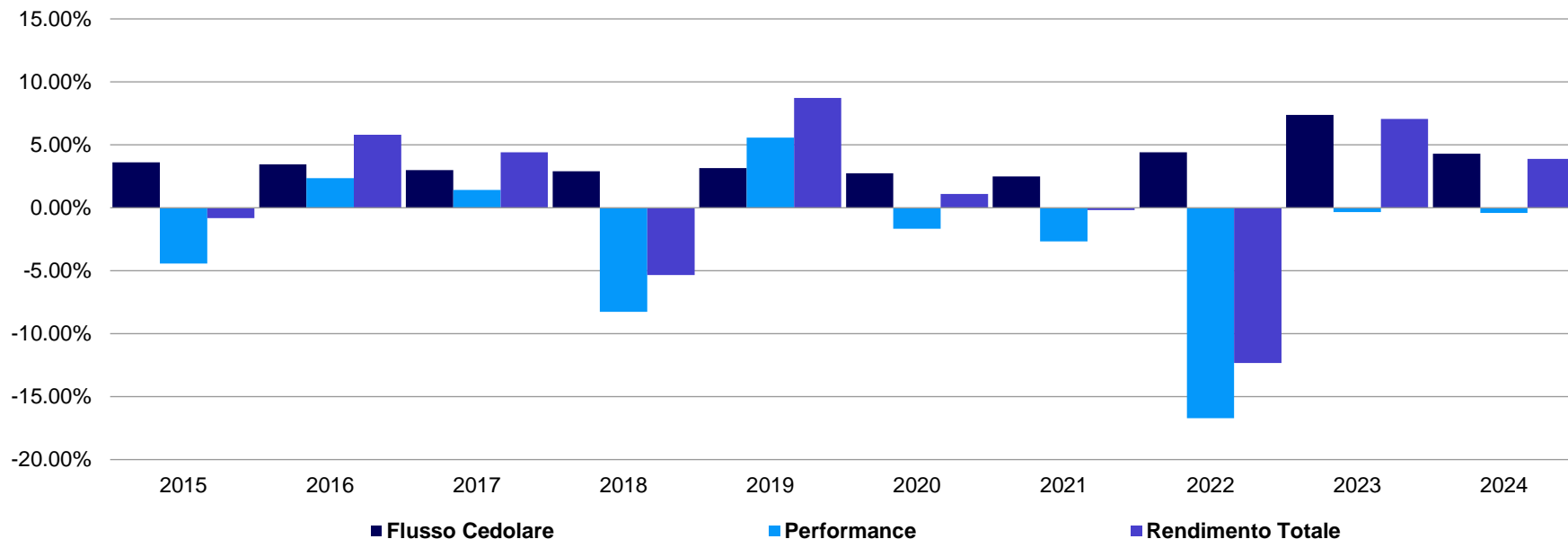
## Come funziona la cedola

- Per Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund A-Dist la % annua della cedola è determinata **trimestralmente** (LU1097690371 - Classe A-Dist)

<u>Valore quota fondo</u>		<u>Cedola Trimestrale</u>
NAV al 31 Mag € 7,5864	$(€ 7,5864 * 5,54\%) / 4$	€ 0,1051
NAV al 31 Ago € 7,6961	$(€ 7,6961 * 4,45\%) / 4$	€ 0,0817
NAV al 30 Nov € 7,6854	$(€ 7,6854 * 4,19\%) / 4$	€ 0,0806

# Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund

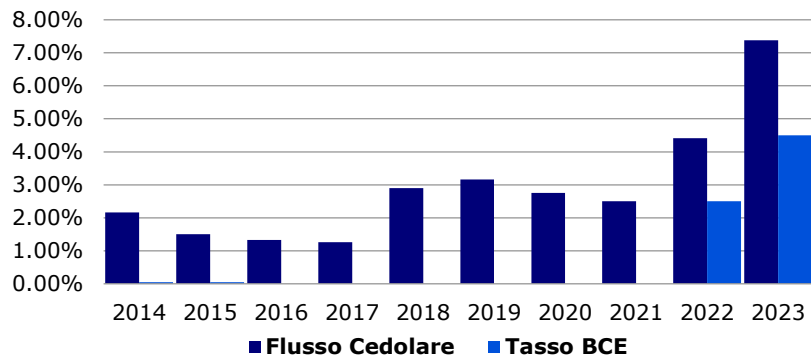
## Il valore aggiunto del flusso cedolare



# Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund

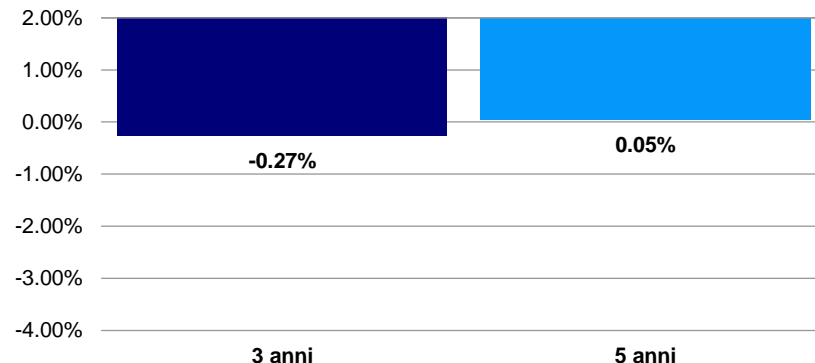
## Costanza cedolare e apprezzamento in conto capitale

### Tasso cedolare vs Tasso BCE



Fonte: Bloomberg, 31 Dicembre 2023. I tassi BCE sono stati rilevati alla fine di ogni periodo

### Rendimento annualizzato al 30/11/2024



	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Flusso Cedolare</b>	2,99%	2,90%	3,16%	2,75%	2,50%	4,41%	7,38%	4,29%
<b>Performance</b>	1,41%	-8,26%	5,57%	-1,66%	-2,66%	-16,72%	-0,33%	0,29%
<b>Rendimento Totale</b>	<b>4,40%</b>	<b>-5,35%</b>	<b>8,73%</b>	<b>1,09%</b>	<b>-0,17%</b>	<b>-12,32%</b>	<b>7,05%</b>	<b>4,58%</b>

# Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund

## Cedola trimestrale negli ultimi 12 mesi

NAV	30/11/2023
	29/11/2024
<b>Rendimento (A)</b>	<b>1,05%</b>
Coupon	Novembre - 23
	Febbraio - 24
	Maggio - 24
	Agosto - 24
	Novembre - 24
<b>YIELD</b>	<b>0,4743</b>
<b>Rendimento (B)</b>	<b>6,24%</b>
<b>Performance Totale (A+B)</b>	<b>7,28%</b>

### Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund A (dist - quarterly) - LU1097690371

	7,6058
	7,6854
	<b>1,05%</b>
	0,1457
	0,1418
	0,1051
	0,0817
	0,0806
	<b>0,4743</b>
	<b>6,24%</b>
	<b>7,28%</b>

Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Novembre 2024. La performance totale è la somma del rendimento del NAV della classe a distribuzione (al netto delle cedole) e delle cedole staccate semestralmente. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

# Invesco Euro Bond Fund

## Scheda anagrafica

<b>Nome del fondo</b>	<b>Invesco Euro Bond Fund</b>
<b>Data del lancio</b>	Classi A, E: <b>Aprile 1996</b>
<b>AuM (€)*</b>	<b>409,8 mln</b>
<b>Asset Class</b>	<b>Obbligazionario</b>

<b>Indice di riferimento</b>	<b>Barclays Euro Aggregate Index</b>
<b>Gestori</b>	<b>Invesco Fixed Income Team</b>
	Luke Greenwood
	Lyndon Man
	Gareth Isaac
	Tom Sartain
<b>Classificazione SFDR</b>	<b>Art. 8</b>

<b>Classe</b>	<b>Acc / Dist</b>	<b>Valuta</b>	<b>Comm. di ingresso</b>	<b>Comm. di gestione</b>	<b>Comm. di distribuzione</b>	<b>ISIN</b>
A	Acc	EUR	Fino a 5,00%	0,70%	n.a.	LU0066341099
A	Dist. Semiannuale	EUR	Fino a 5,00%	0,70%	n.a.	LU0307019926
E	Acc	EUR	Fino a 3,00%	0,90%	n.a.	LU0115144304
R	Acc	EUR	Fino a 0,00%	0,70%	0,70%	LU1252823692

Fonte: Invesco. Dati di portafoglio al 30 Novembre 2024. \*Invesco, dati aggiornati su base trimestrale. \*\* Fonte: © 2023 Morningstar, Inc. Tutti i diritti sono riservati. Per maggiori info consultare il sito [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com). 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.

# Invesco Euro Bond Fund

## Portafoglio

### Breakdown settoriale %

Sovereigns	32.24
Government Related	11.44
Corporates	54.19
Cash and Cash equivalent	2.17
Others	-0.05

### Breakdown creditizio %

AAA	12.90
AA	13.61
A	23.11
BBB	41.04
BB	7.07
B	0.00
CCC	0.00
CC	0.00
NR	0.84

### Breakdown valutario %

EUR	99.77
Other	0.23

### Breakdown geografico %

Germany	14.10
Italy	12.50
United Kingdom	12.33
France	10.71
United States	10.00
Spain	8.56
Netherlands	2.60
Belgium	2.60
Supranational	2.50
Sweden	2.22
Denmark	1.94
Switzerland	1.91
China	1.88
Australia	1.85
Luxembourg	1.50
Japan	1.34
Ireland	1.27
Indonesia	1.15
Others	9.03

### Maturity asset allocation %

0-1 yrs	8.52
1-3 yrs	18.02
3-5 yrs	17.87
5-10 yrs	32.39
10-20 yrs	10.51
20+ yrs	12.69

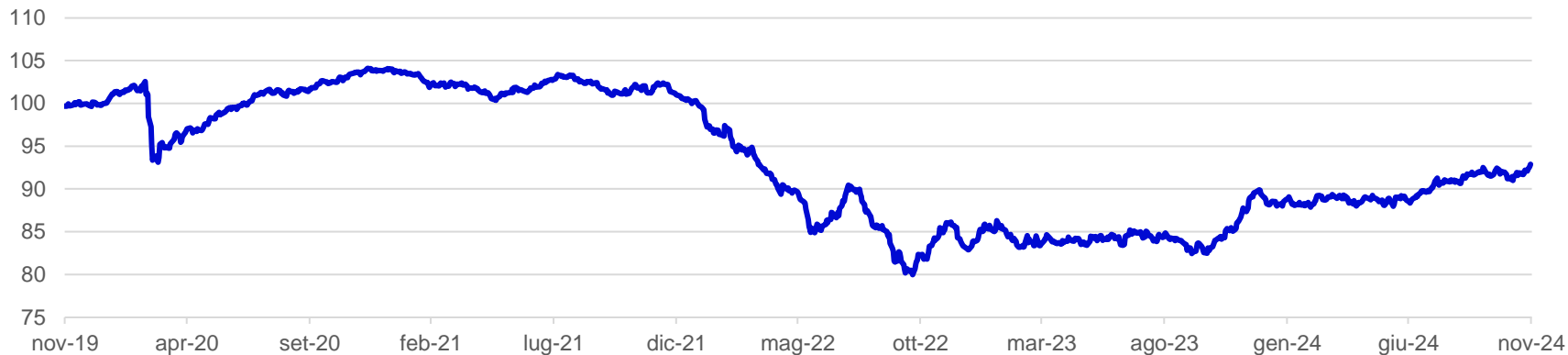
### Altre informazioni

Effective Duration, yrs	6.69
Av Maturity	8.34
Av Coupon	3.13
Av Credit rating	A-
Gross Redemption Yield %	3.59
Gross Current Yield %	3.17



# Invesco Euro Bond Fund

## Performance



Rendimenti	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	Annualiz.
Invesco Euro Bond Fund (A)	4.37%	7.86%	-8.36%	-7.12%	-1.47%
Invesco Euro Bond Fund (A Dis)	4.37%	7.86%	-8.37%	-7.14%	-1.47%
Invesco Euro Bond Fund (E)	4.23%	7.70%	-8.77%	-7.83%	-1.62%
Invesco Euro Bond Fund (R)	3.70%	7.10%	-10.28%	-10.32%	-2.16%

Fonte: Bloomberg, dati aggiornati al 30 Novembre 2024. **Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. Il dato annualizzato fa riferimento al periodo di 5 anni.** Il rendimento antecedente il 6 agosto 2015, era basato su un obiettivo e una politica d'investimento non più validi. Per maggiori dettagli si rimanda alla documentazione legale in vigore o al sito [www.invescomanagementcompany.lu](http://www.invescomanagementcompany.lu).

# Invesco Euro Bond Fund

## Caratteristiche distribuzione

- La cedola è **variabile** ed è legata al rendimento dei titoli disponibili nel fondo alla data di calcolo (LU0307019926 - Classe A-Dist)
- **Regola:** percentuale variabile semestrale calcolata sul NAV dell'ultimo giorno lavorativo del semestre

$$\underline{(NAV * r\%) / 2}$$

- La cedola semestrale è dichiarata l'ultimo giorno lavorativo di ogni semestre, staccata il primo giorno lavorativo del semestre successivo e pagata l'11° giorno di calendario del semestre dello stacco (o giorno successivo se festivo). Gli stacchi avvengono il 1° marzo ed il 1° settembre (o giorno successivo se festivo)



# Invesco Euro Bond Fund

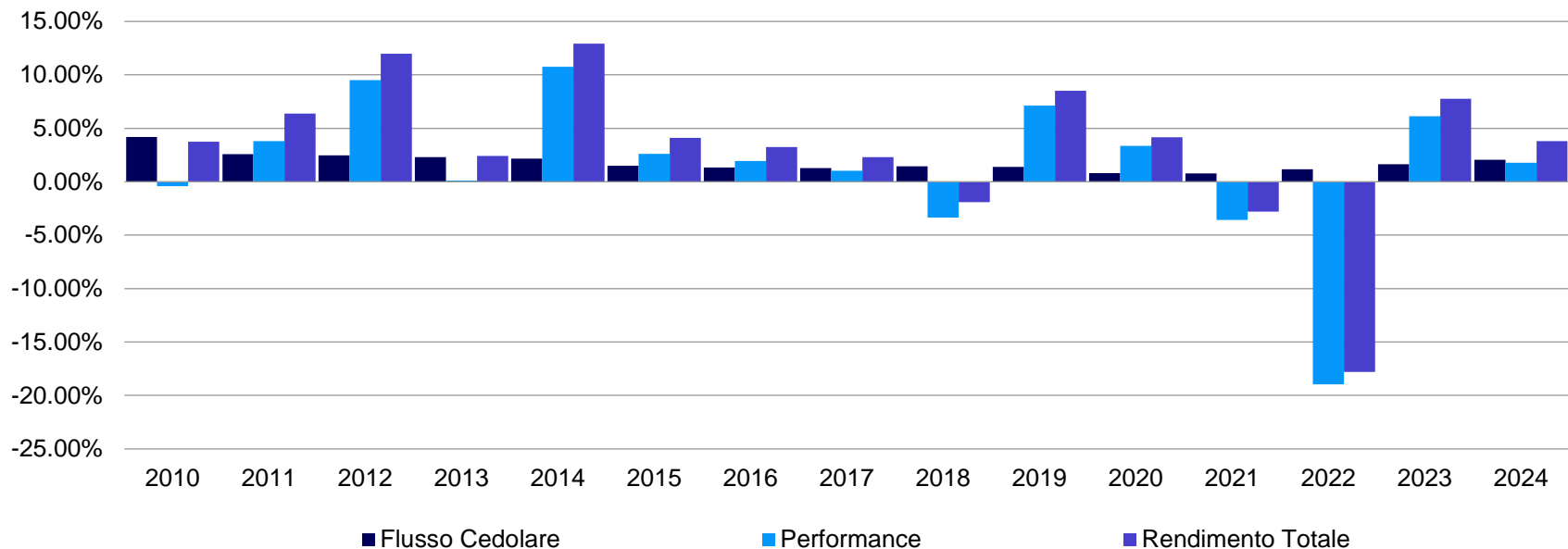
## Come funziona la cedola

- Per Invesco Euro Bond A-Dist la % annua della cedola è determinata **semestralmente** (LU0307019926 - Classe A-Dist)

<u>Valore quota fondo</u>		<u>Cedola semestrale</u>
NAV al 29 Feb € 5,5100	$(€ 5,5100 * 2,01\%) / 2$	€ 0,0554
NAV al 31 Ago € 5,6430	$(€ 5,6430 * 2,08\%) / 2$	€ 0,0588

# Invesco Euro Bond Fund

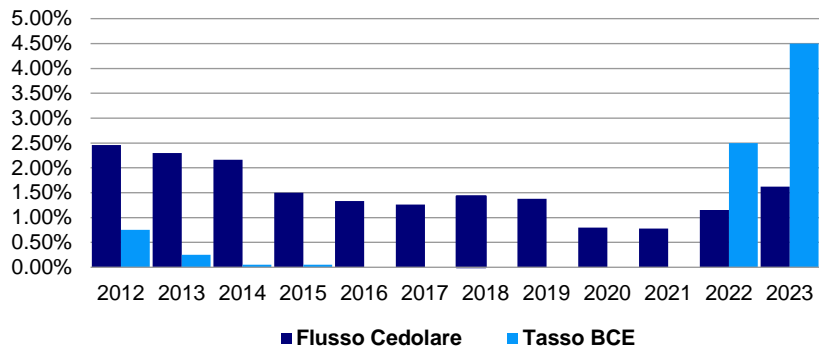
## Il valore aggiunto del flusso cedolare



# Invesco Euro Bond Fund

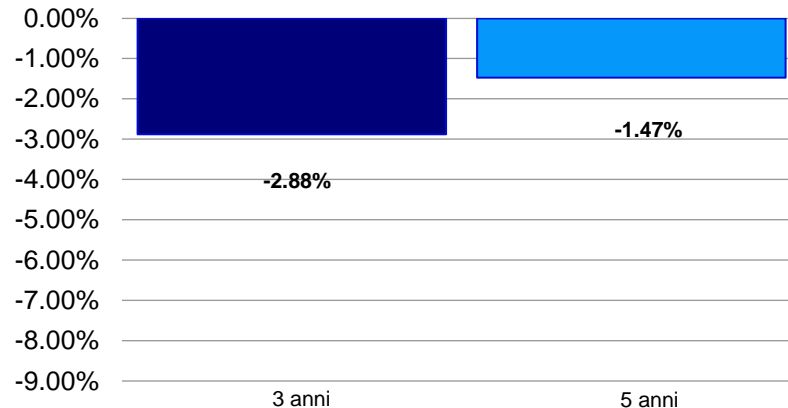
## Costanza cedolare e apprezzamento in conto capitale

### Tasso cedolare vs Tasso BCE



Fonte: Bloomberg, 31 Dicembre 2023. I tassi BCE sono stati rilevati alla fine di ogni periodo

### Rendimento annualizzato al 30/11/2024



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Flusso Cedolare</b>	2,16%	1,50%	1,33%	1,26%	1,43%	1,38%	0,80%	0,78%	1,15%	1,62%	2,04%
<b>Performance</b>	10,75%	2,59%	1,93%	1,03%	-3,35%	7,12%	3,35%	-3,57%	-18,96%	6,13%	1,77%
<b>Rendimento Totale</b>	<b>12,92%</b>	<b>4,09%</b>	<b>3,25%</b>	<b>2,29%</b>	<b>-1,92%</b>	<b>8,50%</b>	<b>4,15%</b>	<b>-2,79%</b>	<b>-17,81%</b>	<b>7,76%</b>	<b>3,80%</b>

# Invesco Euro Bond Fund

## Cedola semestrale negli ultimi 12 mesi

NAV	30/11/2023	5,4002
	29/11/2024	5,7058
<b>Rendimento (A)</b>		<b>5,66%</b>
Coupon	Agosto - 23	0,0464
	Febbraio - 24	0,0554
	Agosto - 24	0,0588
<b>YIELD</b>		<b>0,1142</b>
<b>Rendimento (B)</b>		<b>2,11%</b>
<b>Performance Totale (A+B)</b>		<b>7,77%</b>

### Invesco Euro Bond Fund A (dist. sem.) LU0307019926 - EUR

30/11/2023	5,4002
29/11/2024	5,7058
	<b>5,66%</b>
Agosto - 23	0,0464
Febbraio - 24	0,0554
Agosto - 24	0,0588
	<b>0,1142</b>
	<b>2,11%</b>
	<b>7,77%</b>

Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Novembre 2024. La performance totale è la somma del rendimento del NAV della classe a distribuzione (al netto delle cedole) e delle cedole staccate semestralmente. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

# Invesco Euro Corporate Bond Fund

## Scheda anagrafica

<b>Nome de fondo</b>	<b>Invesco Euro Corporate Bond Fund</b>
<b>Data del lancio</b>	Class A, E: <b>Marzo 2006</b>
<b>AuM (€)*</b>	<b>3,59 miliardi</b>
<b>Asset Class</b>	<b>Obbligazionario</b>
<b>Rating Morningstar**</b>	<b>★★★★</b>

<b>Indice di riferimento</b>	<b>85% ICE BofA Euro Corp. Index TR 15% ICE BofA Euro HY Index TR</b>
<b>Gestori</b>	<b>Invesco Fixed Income, Henley Team</b> Julien Eberhardt, CFA Tom Hemmant
<b>Classificazione SFDR</b>	<b>Art. 8</b>

Classe	Acc / Dist	Valuta	Comm. di ingresso	Comm. di gestione	Comm. di distribuzione	ISIN
A	Acc.	EUR	Fino a 5,00%	1,00%	n.a.	LU0243957825
A	Dist. Mensile	EUR	Fino a 5,00%	1,00%	n.a.	LU0248037169
E	Acc.	EUR	Fino a 3,00%	1,25%	n.a.	LU0243958393
R	Acc.	EUR	0,00%	1,00%	0,70%	LU0607521928
R	Dist. Mensile	EUR	0,00%	1,00%	0,70%	LU0607522066

# Invesco Euro Corporate Bond Fund

## Portafoglio

Breakdown settoriale	%
Bank	25.05
Utility	10.75
Insurance	8.43
Telecom	6.82
Food	4.66
Beverage	4.50
Technology	4.48
Property	4.44
Oil	3.56
Foreign Government	3.55
Pharmaceutical	3.15
Auto	2.02
Manufacturing	1.92
Consumer Non-Cyclical	1.84
Chemical	1.75
Media	1.47
Retail	1.30
Health Care	1.12
Service	0.81
Cable	0.69
Others	2.06
Cash	5.63

Breakdown creditizio	%
AAA	3.96
AA	9.53
A	26.76
BBB	44.05
BB	8.92
B	0.30
CCC	0.00
CC	0.84
C	0.00

### Altre Informazioni

Nr. Titoli	370
Credit rating	BBB+
Duration	5.11
Gross Redemption Yield (%)	3.49

### Esposizione alle banche

Tipologia di strumento	%
Bank Senior	12.37
Bank Capital - Tier 3	3.76
Bank Capital - Lower Tier 2	3.90
Bank Capital - Tier 2 Cocos	0.24
Bank Capital - ECN	0.00
Bank Capital - Upper Tier 2	0.00
Bank Capital - Additional Tier 1	4.68
Short Securities	0.00
<b>Total</b>	<b>25.05</b>

Breakdown asset allocation	%
Investment Grade	84.30
High Yield	10.06
Cash	5.63

Breakdown geografico	%
United States	26.09
Germany	14.24
France	14.17
United Kingdom	12.32
Spain	7.32
Netherlands	5.27
Italy	5.00
Switzerland	2.36
Belgium	1.51
Denmark	1.42
Sweden	1.29
Others	9.02



# Invesco Euro Corporate Bond Fund

## Performance



Rendimenti	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	Annualiz.
Invesco Euro Corporate Bond Fund (A, acc)	4.57%	7.58%	-1.56%	0.47%	0.09%
Invesco Euro Corporate Bond Fund (A, dist)	4.57%	7.59%	-1.56%	0.47%	0.09%
Invesco Euro Corporate Bond Fund (E)	4.34%	7.32%	-2.29%	-0.77%	-0.16%

# Invesco Euro Corporate Bond Fund

## Caratteristiche distribuzione

- La cedola è **variabile** ed è legata al rendimento dei titoli disponibili nel fondo alla data di calcolo (LU0248037169 - Classe A-Dist)
- **Regola:** percentuale variabile **mensile** calcolata sul NAV dell'ultimo giorno lavorativo del mese

$$\underline{(NAV * r\%) / 12}$$

- La cedola mensile è dichiarata l'ultimo giorno lavorativo di ogni mese, staccata il primo giorno lavorativo del mese successivo e pagata l'11° giorno di calendario del mese dello stacco (o successivo se festivo).



# Invesco Euro Corporate Bond Fund

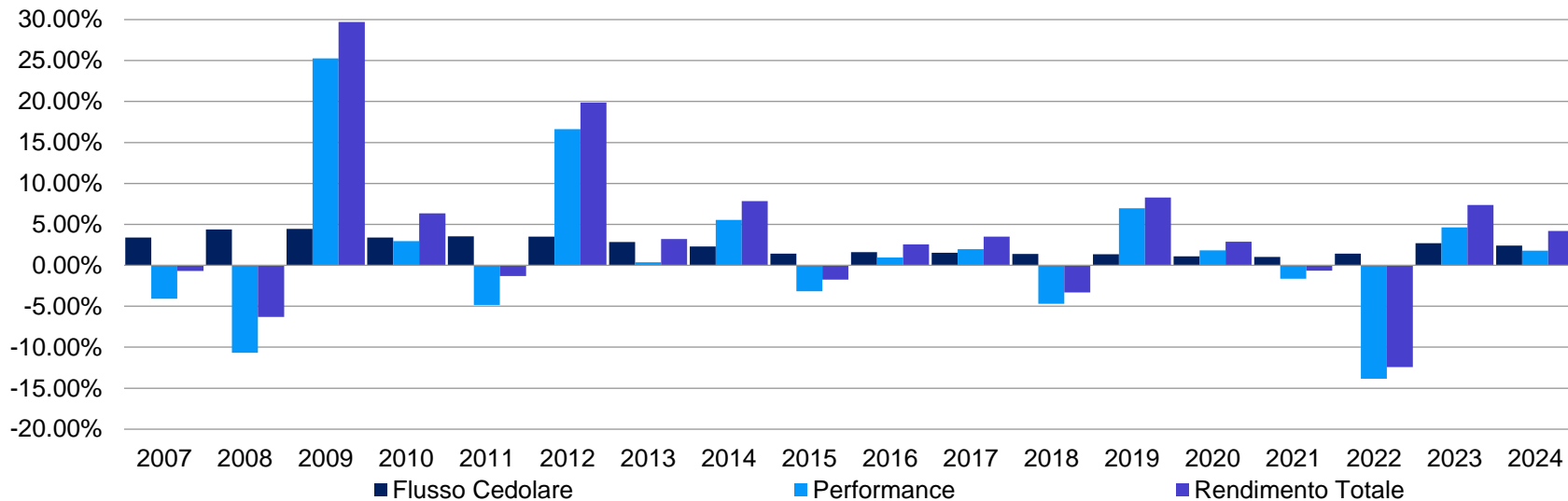
## Come funziona la cedola

- Per Invesco Euro Corporate Bond A-Dist la % annua della cedola è determinata **mensilmente** (LU0248037169 - Classe A-Dist)

<u>Valore quota fondo</u>		<u>Cedola mensile</u>
NAV al 30 Set € 12,0482	$(€ 12,0482 * 2,64\%) / 12$	€ 0,0265
NAV al 31 Ott € 11,9865	$(€ 11,9865 * 2,64\%) / 12$	€ 0,0264
NAV al 30 Nov € 12,1255	$(€ 12,1255 * 2,45\%) / 12$	€ 0,0248

# Invesco Euro Corporate Bond Fund

## Il valore aggiunto del flusso cedolare

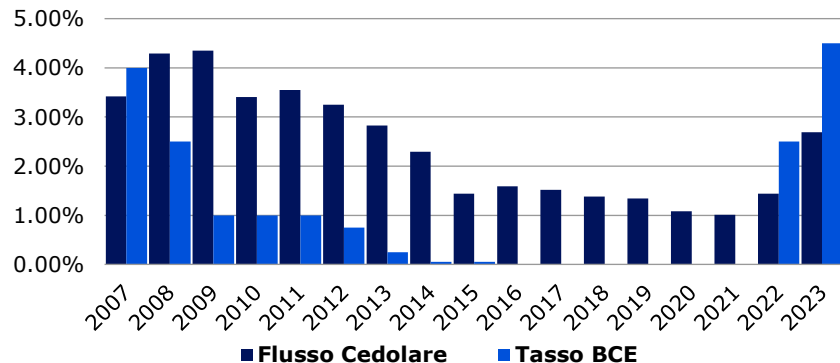


Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Novembre 2024– Riferiti alla classe A Dist. \*La data di lancio della classe con stacco cedolare è il 30 Aprile 2007. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

# Invesco Euro Corporate Bond Fund

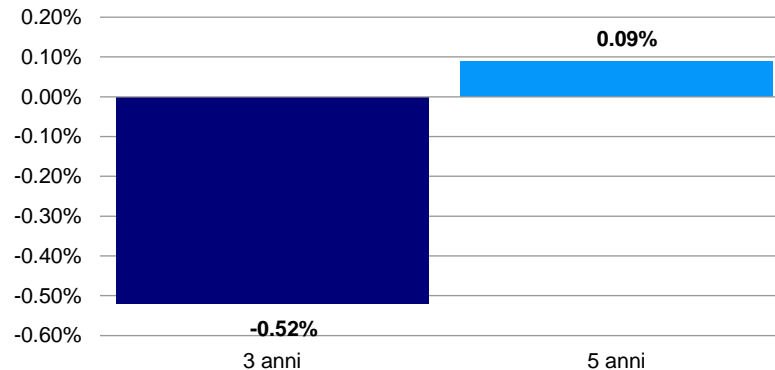
## Costanza cedolare e apprezzamento in conto capitale

Tasso cedolare vs Tasso BCE



Fonte: Bloomberg, 31 Dicembre 2023. I tassi BCE sono stati rilevati alla fine di ogni periodo

Rendimento annualizzato al 30/11/2024



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Flusso Cedolare</b>	2,29%	1,44%	1,59%	1,52%	1,38%	1,34%	1,08%	1,01%	1,44%	2,69%	2,42%
<b>Performance</b>	5,56%	-3,16%	0,96%	1,97%	-4,69%	6,96%	1,82%	-1,65%	-13,85%	4,65%	1,78%
<b>Rendimento Totale</b>	<b>7,85%</b>	<b>-1,73%</b>	<b>2,55%</b>	<b>3,49%</b>	<b>-3,32%</b>	<b>8,29%</b>	<b>2,90%</b>	<b>-0,64%</b>	<b>-12,41%</b>	<b>7,35%</b>	<b>4,20%</b>

# Invesco Euro Corporate Bond Fund

## Cedola mensile negli ultimi 12 mesi

NAV
<b>Rendimento (A)</b>
Coupon
<b>YIELD</b>
<b>Rendimento (B)</b>
<b>Performance Totale (A+B)</b>

### Invesco Euro Corporate Bond Fund A (dist) LU0248037169 –

	EUR
30/11/2023	11,5739
29/11/2024	12,1255
	<b>4,77%</b>
Dicembre - 23	0,0266
Gennaio - 24	0,0257
Febbraio - 24	0,0287
Marzo - 24	0,0247
Aprile - 24	0,0237
Maggio - 24	0,0280
Giugno - 24	0,0268
Luglio - 24	0,0236
Agosto - 24	0,0283
Settembre - 24	0,0255
Ottobre - 24	0,0265
Novembre - 24	0,0264
Dicembre - 24	0,0248
	<b>0,3145</b>
	<b>2,72%</b>
	<b>7,48%</b>

Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Novembre 2024. La performance totale è la somma del rendimento del NAV della classe a distribuzione (al netto delle cedole) e delle cedole staccate mensilmente. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

# Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund

## Scheda anagrafica

<b>Nome de fondo</b>	<b>Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund</b>
<b>Data del lancio</b>	Class A, E: <b>Settembre 2010</b>
<b>AuM (€)*</b>	<b>1,61 miliardi</b>
<b>Asset Class</b>	<b>Obbligazionario</b>
<b>Rating Morningstar**</b>	<b>★★★★★</b>

<b>Indice di riferimento</b>	<b>BBG Barclays Global Aggr (EUR Hdg) Index</b>
<b>Gestori</b>	<b>Invesco Fixed Income, Henley Team</b> Julien Eberhardt, CFA Asad Bhatti, CFA
<b>Classificazione SFDR</b>	<b>Art. 8</b>

<b>Classe</b>	<b>Acc / Dist</b>	<b>Valuta</b>	<b>Comm. di ingresso</b>	<b>Comm. di gestione</b>	<b>Comm. di distribuzione</b>	<b>ISIN</b>
A	Acc.	EUR	Fino a 5,00%	1,00%	n.a.	LU0534239909
E	Acc.	EUR	Fino a 3,00%	1,25%	n.a.	LU0534240402
R	Dist. Mensile	EUR	Fino a 3,00%	1,00%	0.70%	LU0607522223

# Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund

## Portafoglio

Breakdown settoriale	%
Foreign Government	35.17
Bank	17.28
Government	13.79
Telecom	5.73
Utility	3.68
Insurance	3.39
Property	3.22
Technology	2.30
Oil	2.11
Food	2.11
Consumer Non-Cyclical	1.15
Beverage	1.08
Retail	0.86
Pharmaceutical	0.70
Gaming	0.66
Cable	0.55
Foreign Government Agency	0.41
Derivatives	0.06
Cash	4.85
Others	0.89

Breakdown creditizio	%
AAA	10.02
AA	33.54
A	11.41
BBB	23.44
BB	13.95
B	0.58
CCC	0.98
CC	0.00
C	0.00

### Altre informazioni

Nr. Titoli	161
Duration	7.02
Modified Duration	6.82
Gross Running Yield (%)	3.89
Gross Redemption Yield (%)	4.44

Breakdown asset allocation	%
Investment Grade	78.41
High Yield	15.51
NR	1.17
Derivatives	0.06
Cash	4.85

### Breakdown geografico

Breakdown geografico	%
United States	30.73
United Kingdom	19.80
Germany	10.65
France	5.97
Spain	4.56
Italy	3.16
Switzerland	2.97
South Africa	2.63
Canada	2.63
Brazil	2.36
Mexico	1.70
Netherlands	1.28



# Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund Performance



Rendimenti	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	Annualiz.
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund (A)	2.89%	6.82%	2.66%	5.20%	1.02%
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund (E)	2.65%	6.55%	1.89%	3.90%	0.77%
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund (R, dist)*	2.23%	6.08%	0.52%	1.64%	0.33%

# Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund

## Caratteristiche distribuzione

- La cedola è **variabile** ed è legata al rendimento dei titoli disponibili nel fondo alla data di calcolo (LU0607522223 - Classe R-Dist)
- **Regola:** percentuale variabile **mensile** calcolata sul NAV dell'ultimo giorno lavorativo del mese

$$\underline{(NAV * r\%) / 12}$$

- La cedola mensile è dichiarata l'ultimo giorno lavorativo di ogni mese, staccata il primo giorno lavorativo del mese successivo e pagata l'11° giorno di calendario del mese dello stacco (o successivo se festivo).



# Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund

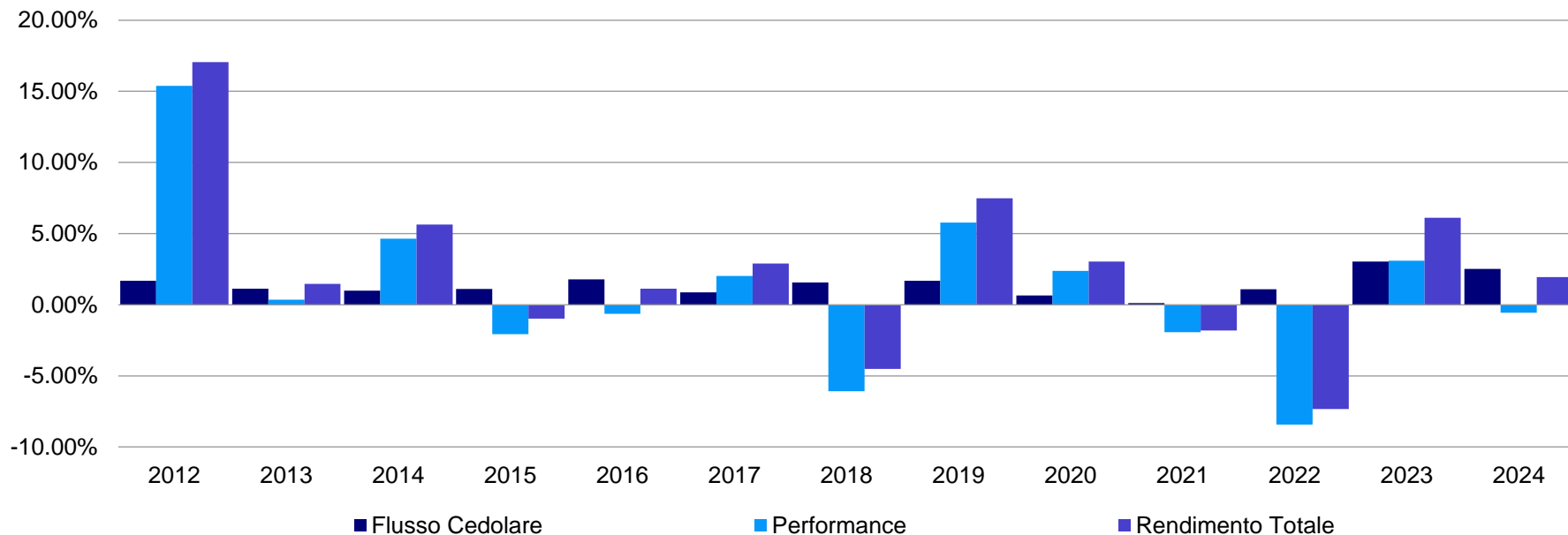
## Come funziona la cedola

- Per Invesco Global Total Return (EUR) Bond R-Dist la % annua della cedola è determinata **mensilmente** (LU0607522223 - Classe R-Dist)

<u>Valore quota fondo</u>		<u>Cedola mensile</u>
NAV al 30 Set € 10,7901	$(€ 10,7901 * 2,02\%) / 12$	€ 0,0182
NAV al 31 Ott € 10,5619	$(€ 10,5619 * 2,60\%) / 12$	€ 0,0229
NAV al 30 Nov € 10,6472	$(€ 10,6472 * 2,41\%) / 12$	€ 0,0214

# Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund

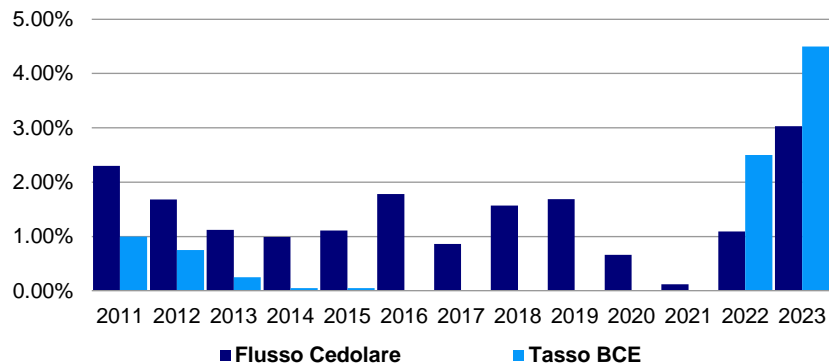
## Il valore aggiunto del flusso cedolare



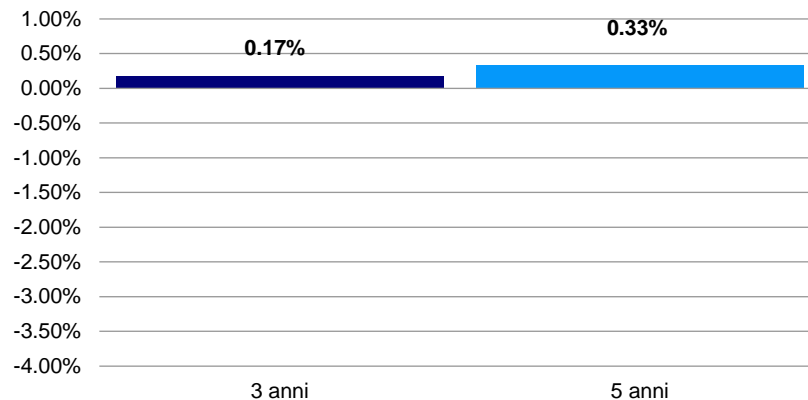
# Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund

## Costanza cedolare e apprezzamento in conto capitale

Tasso cedolare vs Tasso BCE



Rendimento annualizzato al 30/11/2024



Fonte: Bloomberg, 31 Dicembre 2023. I tassi BCE sono stati rilevati alla fine di ogni periodo

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Flusso Cedolare</b>	1,11%	1,78%	0,86%	1,57%	1,69%	0,66%	0,12%	1,09%	3,03%	2,52%
<b>Performance</b>	-2,08%	-0,65%	2,03%	-6,08%	5,78%	2,38%	-1,94%	-8,42%	3,09%	-0,57%
<b>Rendimento Totale</b>	<b>-0,97%</b>	<b>1,13%</b>	<b>2,89%</b>	<b>-4,51%</b>	<b>7,48%</b>	<b>3,04%</b>	<b>-1,82%</b>	<b>-7,33%</b>	<b>6,12%</b>	<b>1,95%</b>

# Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund

## Cedola mensile negli ultimi 12 mesi

NAV
<b>Rendimento (A)</b>
Coupon
<b>YIELD</b>
<b>Rendimento (B)</b>
<b>Performance Totale (A+B)</b>

### Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund R (dist mens) LU0607522223 – EUR

30/11/2023	10,3262
29/11/2024	10,6472
	<b>3,11%</b>
Dicembre - 23	0,0291
Gennaio - 24	0,0235
Febbraio - 24	0,0328
Marzo - 24	0,0234
Aprile - 24	0,0208
Maggio - 24	0,0251
Giugno - 24	0,0255
Luglio - 24	0,0219
Agosto - 24	0,0349
Settembre - 24	0,0207
Ottobre - 24	0,0182
Novembre - 24	0,0229
Dicembre - 24	0,0214
	<b>0,2988</b>
	<b>2,89%</b>
	<b>6,00%</b>

Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Novembre 2024. La performance totale è la somma del rendimento del NAV della classe a distribuzione (al netto delle cedole) e delle cedole staccate mensilmente. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

# Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Scheda anagrafica

<b>Nome de fondo</b>	<b>Invesco Global Investment Grade Corporate Bond</b>
<b>Data del lancio</b>	Classi A – dist: <b>Settembre 2009</b> ; classe E: Aprile 2010
<b>AuM (\$)*</b>	<b>1,266 miliardi</b>
<b>Asset Class</b>	<b>Obbligazionario</b>

<b>Indice di riferimento</b>	<b>Barclays Global Aggregate Corporate Hedged USD Index</b>
<b>Gestori</b>	<b>Invesco Fixed Income, London Team</b> Julien Eberhardt, CFA Asad Bhatti, CFA
<b>Classificazione SFDR</b>	<b>Art. 8</b>

Classe	Acc / Dist	Valuta	Comm. di ingresso	Comm. di gestione	Comm. di distribuzione	ISIN
A	Acc	USD	Fino a 5,00%	0,75%	n.a.	LU1218206255
A	Dist. Mensile	USD	Fino a 5,00%	0,75%	n.a.	LU0482542841
A	Dist. Annuale	USD	Fino a 5,00%	0,75%	n.a.	LU0432616141
A	Dist. Mensile	USD	Fino a 5,00%	0,75%	n.a.	LU1075212248
AH	Acc	EUR-hdg	Fino a 5,00%	0,75%	n.a.	LU0432616570
E	Acc	EUR	Fino a 3,00%	1,00%	n.a.	LU0432616497
R	Acc	USD	0,00%	0,75%	0,70%	LU1252824153

# Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Portafoglio

Breakdown settoriale	%
<b>Treasuries</b>	<b>1.60</b>
<b>Government Related</b>	<b>8.87</b>
<b>Corporates</b>	<b>85.22</b>
Industrial	36.06
Utility	3.60
Financial Institutions	45.56
<i>Banking</i>	33.81
<i>Brokerage/Asset Managers/Exchanges</i>	0.97
<i>Finance Companies</i>	0.72
<i>Insurance</i>	7.88
<i>REITs</i>	1.49
<i>Financial Other</i>	0.68
<b>Derivatives</b>	<b>0.00</b>
Futures	0.00
Swaption	0.00
Credit Default Swaps	0.00
<b>Securitized</b>	<b>0.00</b>
<b>Collective Investment Scheme</b>	<b>0.00</b>
<b>FX</b>	<b>1.79</b>
<b>Cash Securities</b>	<b>2.52</b>

Breakdown geografico	%
United States	25.26
United Kingdom	15.88
France	5.83
Italy	5.39
Germany	5.04
Spain	3.75
Japan	3.36
Netherlands	3.29
Australia	3.17
China	3.13
United Arab Emirates	2.38
Sweden	2.32
Switzerland	1.81
Denmark	1.72
Belgium	1.27
Saudi Arabia	1.25
Finland	1.17
Canada	1.14
United States	25.26
Others	12.83

Breakdown Duration	%
0-1 yrs	8.08
1-3 yrs	19.66
3-5 yrs	24.37
5-10 yrs	29.09
10-20 yrs	4.87
20+ yrs	13.93

Altre informazioni	
Nr. Titoli	770
Effective Duration, yrs	6.12
Av Maturity	8.39
Av Coupon	4.41
Av Credit rating	BBB+
Gross Redemption Yield %	4.82
Gross Running Yield %	4.55

Breakdown valutario	%
USD	99.85
GBP	-0.04
EUR	0.13
Others	0.06

Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Novembre 2024. Breakdown valutario (pre-hedged). I pesi e le allocazioni di portafoglio sono soggetti a subire modifiche senza preavviso..

# Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Performance



Rendimenti	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	Annualiz.
Invesco Global Investment Grade Corp Bond Fund (A) Acc	5.02%	9.20%	-3.82%	2.28%	0.45%
Invesco Global Investment Grade Corp Bond Fund (R) Acc	4.36%	8.45%	-5.80%	-1.22%	-0.24%
Invesco Global Investment Grade Corp Bond Fund (A) Dist.Men	5.02%	9.20%	-3.80%	2.31%	0.46%
Invesco Global Investment Grade Corp Bond Fund (A) Hdg	3.42%	7.29%	-10.05%	-6.95%	-1.43%
Invesco Global Investment Grade Corp Bond Fund (E)	8.82%	12.59%	2.57%	5.19%	1.02%

Fonte: Bloomberg, dati aggiornati al 30 Novembre 2024. **Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. Il dato annualizzato fa riferimento al periodo di 5 anni.** Il rendimento antecedente il 6 agosto 2015, era basato su un obiettivo e una politica d'investimento non più validi. Per maggiori dettagli si rimanda alla documentazione legale in vigore o al sito [www.invescomanagementcompany.lu](http://www.invescomanagementcompany.lu).

# Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Caratteristiche distribuzione

- La cedola è **variabile** ed è legata al rendimento dei titoli disponibili nel fondo alla data di calcolo (LU0482542841 - Classe A-Dist)
- **Regola:** percentuale variabile **mensile** calcolata sul NAV dell'ultimo giorno lavorativo del semestre

$$\underline{(NAV * r\%) / 12}$$

- La cedola mensile è dichiarata l'ultimo giorno lavorativo di ogni mese, staccata il primo giorno lavorativo del mese successivo e pagata l'11° giorno di calendario del mese dello stacco (o successivo se festivo).



# Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

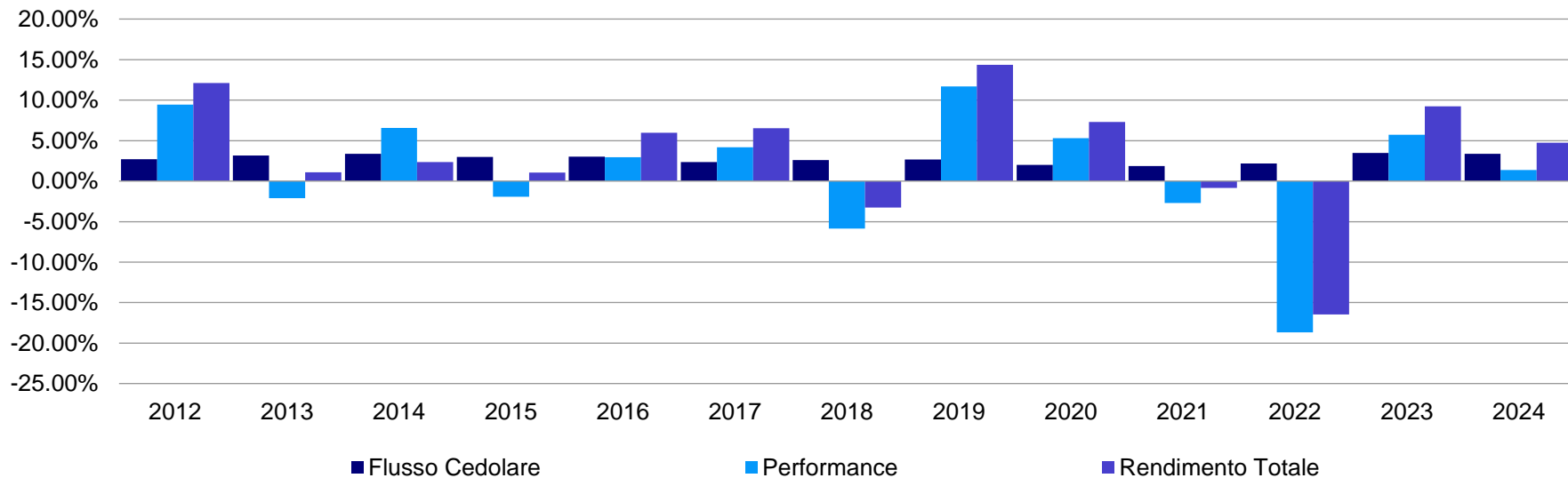
## Come funziona la cedola

- Per Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund A-Dist la % annua della cedola è determinata **mensilmente** (LU0482542841 - Classe A-Dist)

<u>Valore quota fondo</u>		<u>Cedola mensile</u>
NAV al 30 Set \$ 11,7857	$(\$ 11,7857 * 3,58\%) / 12$	\$ 0,0352
NAV al 31 Ott \$ 11,5462	$(\$ 11,5462 * 3,66\%) / 12$	\$ 0,0352
NAV al 30 Nov \$ 11,5992	$(\$ 11,5992 * 3,35\%) / 12$	\$ 0,0324

# Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

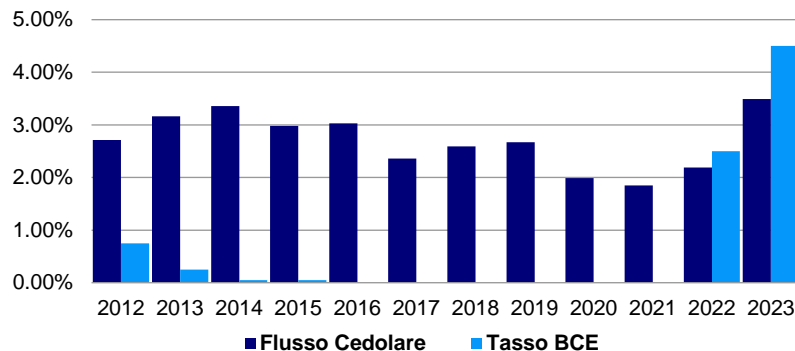
## Il valore aggiunto del flusso cedolare



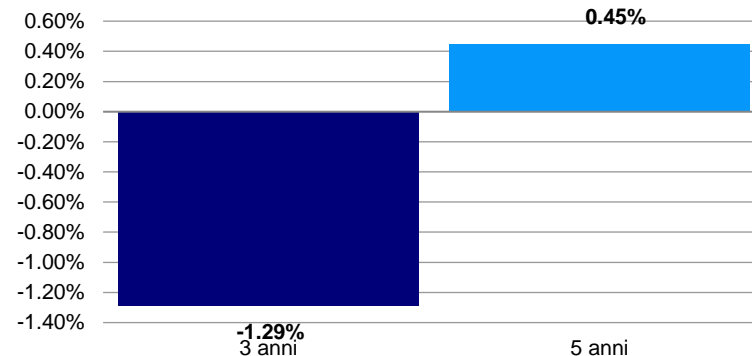
# Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Costanza cedolare e apprezzamento in conto capitale

Tasso cedolare vs Tasso BCE



Rendimento annualizzato al 30/11/2024



Fonte: Bloomberg, 31 Dicembre 2023. I tassi BCE sono stati rilevati alla fine di ogni periodo

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Flusso Cedolare</b>	2,98%	3,03%	2,36%	2,59%	2,67%	1,99%	1,85%	2,19%	3,49%	3,36%
<b>Performance</b>	-1,94%	2,95%	4,17%	-5,85%	11,69%	5,31%	-2,70%	-18,66%	5,74%	1,38%
<b>Rendimento Totale</b>	<b>1,05%</b>	<b>5,99%</b>	<b>6,52%</b>	<b>-3,25%</b>	<b>14,36%</b>	<b>7,30%</b>	<b>-0,85%</b>	<b>-16,47%</b>	<b>9,23%</b>	<b>4,74%</b>

# Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Cedola mensile negli ultimi 12 mesi

NAV
<b>Rendimento (A)</b>
Coupon
<b>YIELD</b>
<b>Rendimento (B)</b>
<b>Performance Totale (A+B)</b>

### Invesco Global Invest Grade Corporate Bond Fund A (dist) LU0482542841

30/11/2023	11,0193
29/11/2024	11,5992
	<b>5,26%</b>
Dicembre - 23	0,0332
Gennaio - 24	0,0328
Febbraio - 24	0,0374
Marzo - 24	0,0333
Aprile - 24	0,0322
Maggio - 24	0,0365
Giugno - 24	0,0365
Luglio - 24	0,0321
Agosto - 24	0,0385
Settembre - 24	0,0342
Ottobre - 24	0,0352
Novembre - 24	0,0352
Dicembre - 24	0,0324
	<b>0,4171</b>
	<b>3,79%</b>
	<b>9,05%</b>

Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Novembre 2024. La performance totale è la somma del rendimento del NAV della classe a distribuzione (al netto delle cedole) e delle cedole staccate semestralmente. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

# Invesco Developing Initiatives Bond Fund

## Scheda anagrafica

<b>Nome del fondo</b>	<b>Invesco Developing Initiatives Bond Fund</b>
<b>Data del lancio</b>	Class A, E: <b>Novembre 2018</b>
<b>AuM (\$)*</b>	<b>353,47 milioni</b>
<b>Asset Class</b>	<b>Obbligazionario</b>

<b>Classificazione SFDR</b>	<b>Art. 8</b>
<b>Gestori</b>	<b>Invesco Fixed Income, Hong Kong</b> Yifei Ding; Chun Hui Norbert Ling; Gigi Guo

ISIN Code	Classe	Acc / Dist	Valuta	Comm. di ingresso	Comm. di gestione	Comm. di distribuzione
LU1889097876	A	Acc	USD	Fino a 5,00%	1,25%	n.a.
LU1889097959	A (EUR hdg)	Acc	EUR	Fino a 5,00%	1,25%	n.a.
LU1934327781	A	Dist- Men. Fix	USD	Fino a 5,00%	1,25%	n.a.
LU1889098338	E (EUR hdg)	Acc	EUR	Fino a 3,00%	1,75%	n.a.
LU1889098411	R (EUR hdg)	Acc	EUR	0,00%	1,25%	0,70%
LU1934327864	R	Dist- Men. Fix	USD	0,00%	1,25%	0,70%

# Invesco Developing Initiatives Bond Fund

## Portafoglio

Breakdown settoriale	%
<b>Government Related</b>	39,6
<b>Corporate Bonds</b>	53
Financial	34,5
Industrial	15,2
Utility	3,3
Equities	0
<b>Collective Investment Scheme</b>	2,6
<b>Cash &amp; Cash Equivalents</b>	4,8

Breakdown creditizio	%
AAA	2,6
AA	6,1
A	25,3
BBB	32,6
BB	16,6
B	5,3
CCC and Below	0,4
Not Rated	6,3
Cash & Cash Equivalents	4,8

Duration Distribuzione	%
0-1 year	28,1
1-3 years	18,3
3-5 years	16,3
5-7 years	8,4
7-10 years	19,9
10-15 years	7,2
15+ years	1,7

Breakdown valutario	%
USD	98,3
EUR	1,0
Others	0,7

# Invesco Developing Initiatives Bond Fund Portafoglio



Rendimenti	YTD	1 anno	3 anni	Dal lancio	Annualiz.
Invesco Developing Initiatives Bond Fund(A, acc) USD	5.99%	9.36%	-10.78%	-7.38%	-1.52%
Invesco Developing Initiatives Bond Fund(A, acc) Eur-Hdg	4.36%	7.46%	-16.49%	-15.77%	-3.38%
Invesco Developing Initiatives Bond Fund(E, acc) Eur-Hdg	3.92%	6.95%	-17.74%	-17.84%	-3.86%

# Invesco Developing Initiatives Bond Fund

## Caratteristiche distribuzione

- La cedola definita per il periodo è pari al 4,25% (LU1934327781 - classe A-Dist).
- **Regola:** percentuale **fissa annuale** calcolata sul NAV dell'ultimo giorno lavorativo del mese

$$\underline{(NAV * 4,25\%) / 12}$$

- La cedola mensile è dichiarata l'ultimo giorno lavorativo di ogni mese, staccata il primo giorno lavorativo del mese successivo e pagata l'11° giorno di calendario del mese dello stacco (o successivo se festivo).



# Invesco Developing Initiatives Bond Fund

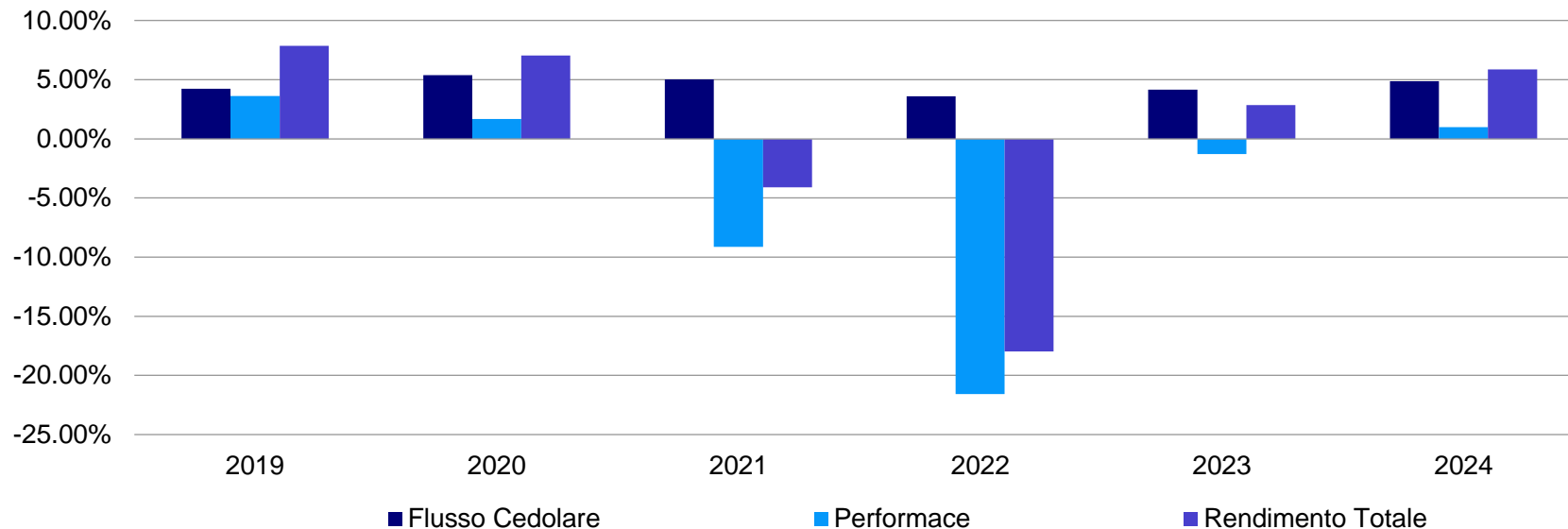
## Come funziona la cedola

- La cedola definita è pari al 4,25% (LU1934327781 - classe A-Dist)

<u>Valore quota fondo</u>		<u>Cedola mensile</u>
NAV al 30 Set \$ 7,6211	$(\$ 7,6211 * 5,50\%) / 12$	\$ 0,0349
NAV al 31 Ott \$ 7,4897	$(\$ 7,4897 * 5,50\%) / 12$	\$ 0,0343
NAV al 30 Nov \$ 7,4834	$(\$ 7,4834 * 5,50\%) / 12$	\$ 0,0343

# Invesco Developing Initiatives Bond Fund

## Come funziona la cedola

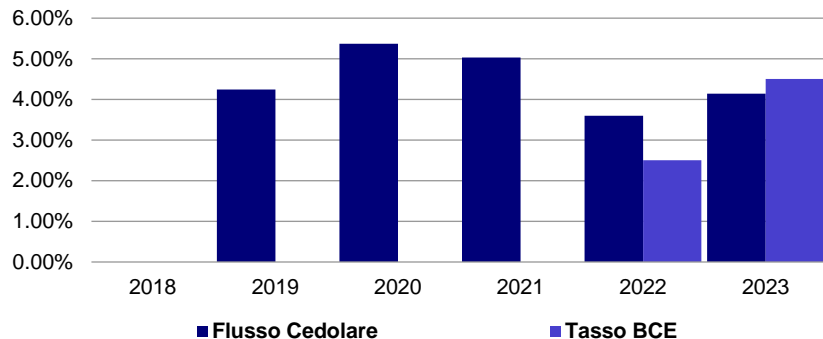


Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Novembre 2024. \*La data di lancio della classe con stacco cedolare è il 21 febbraio 2019. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

# Invesco Developing Initiatives Bond Fund

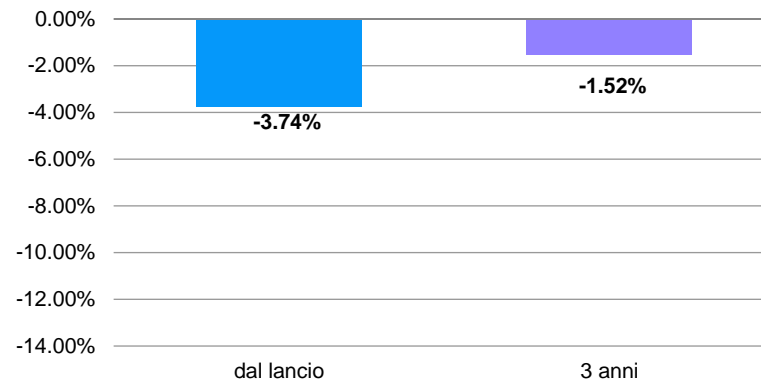
## Costanza cedolare e apprezzamento in conto capitale

### Tasso cedolare vs Tasso BCE



Fonte: Bloomberg, 31 Dicembre 2023. I tassi BCE sono stati rilevati alla fine di ogni periodo

### Rendimento annualizzato al 30/11/2024



	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Flusso Cedolare</b>	-	-	4,24%	5,37%	5,03%	3,60%	4,14%	4,87%
<b>Performance</b>	-	-	3,61%	1,67%	-9,13%	-21,58%	-1,30%	0,99%
<b>Rendimento Totale</b>	-	-	7,86%	7,04%	-4,10%	-17,98%	2,84%	5,86%

Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Novembre 2024– Riferiti alla classe A Acc. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

# Invesco Developing Initiatives Bond Fund

## Cedola mensile negli ultimi 12 mesi

NAV
<b>Rendimento (A)</b>
Cedola
<b>YIELD</b>
<b>Rendimento (B)</b>
<b>Performance Totale (A+B)</b>

### Invesco Developing Initiatives Bond Fund A (Dist - monthly) - LU1934327781

30/11/2023	7,2090
29/11/2024	7,4834
	<b>3,81%</b>
Dicembre - 23	0,0255
Gennaio - 24	0,0293
Febbraio - 24	0,0291
Marzo - 24	0,0292
Aprile - 24	0,0341
Maggio - 24	0,0335
Giugno - 24	0,0338
Luglio - 24	0,0340
Agosto - 24	0,0343
Settembre - 24	0,0347
Ottobre - 24	0,0349
Novembre - 24	0,0343
Dicembre - 24	0,0343
	<b>0,3867</b>
	<b>5,36%</b>
	<b>9,17%</b>

Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Novembre 2024. La performance totale è la somma del rendimento del NAV della classe a distribuzione (al netto delle cedole) e delle cedole staccate trimestralmente. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

# Invesco India Bond Fund

## Scheda anagrafica



<b>Nome del fondo</b>	<b>Invesco India Bond Fund</b>
<b>Data del lancio</b>	Classe A, <b>Aprile 2014</b>
<b>AuM (\$)*</b>	<b>244,08 mln</b>
<b>Asset Class</b>	<b>Obbligazionario</b>

<b>Classificazione SFDR</b>	<b>Art. 8</b>
<b>Gestori</b>	<b>Invesco Fixed Income, Hong Kong</b> Freddy Wong Yifei Ding

ISIN Code	Classe	Acc / Dist	Valuta	Comm. di ingresso	Comm. di gestione	Comm. di distribuzione
LU0996661962	A	Dist. Mensile Lorda	USD	Fino a 5,00%	1,25%	n.a.
LU0996662002	A	Acc.	USD	Fino a 5,00%	1,25%	n.a.
LU1252824740	A	Dist. Mensile Fissa	USD	Fino a 5,00%	1,25%	n.a.
LU0996662184	A	Dist. Annuale Lorda EUR Hdg	EUR	Fino a 5,00%	1,25%	n.a.
LU1814058563	A	Acc. EUR Hdg	EUR	Fino a 5,00%	1,25%	n.a.
LU0996662424	E	Dist. Mensile Lorda EUR Hdg	EUR	Fino a 3,00%	1,75%	n.a.
LU1590493372	E	Acc.	EUR	Fino a 3,00%	1,75%	n.a.
LU0996662697	R	Dist. Mensile Lorda EUR Hdg	EUR	0,0%	1,25%	0,70%
LU1590493455	R	Acc	EUR	0,0%	1,25%	0,70%

Fonte: Invesco, al 30 Novembre 2024. \*Dati aggiornati su base trimestrale. 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.

# Invesco India Bond Fund

## Portafoglio

### Breakdown settoriale %

Treasuries	71.38%
Government Related	24.46%
Corporates	3.41%
Cash & equivalent	0.75%

### Breakdown creditizio %

BBB Rated	71.38%
AAA Rated	12.35%
FX	0.00%
Cash Securities	0.75%
Not Rated	15.52%

### Breakdown geografico %

India	85.92%
Cash & equivalent	0.75%

### Asset allocation per scadenza %

0 – 1	0.24%
1 – 3	5.88%
3 – 5	15.19%
5 – 10	27.02%
10 – 20	34.42%
20+	16.49%
Others	0.75%

### Primi 10 Titoli %

INDIA (REPUBLIC OF)	71.38%
NATIONAL BANK FOR AGRICULTURE AND HDFC BANK LTD	3.48%
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION A MTN	3.41%
ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BA MTN RegS	3.40%
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT MTN	3.37%
EUROPEAN INVESTMENT BANK MTN RegS	2.91%
SMALL INDUSTRIES DEVELOPMENT BANK REC LIMITED	2.68%
POWER FINANCE CORPORATION LTD	1.48%
	1.47%
	1.26%
<b>Total Top 10 Issuers (%)</b>	<b>94.83%</b>

### Breakdown valutario %

EUR	0.01%
GBP	0.00%
HKD	0.00%
INR	98.40%
SGD	0.00%
USD	1.59%

### Altre informazioni

Gross Redemption Yield, %	6.91
Gross Running Yield, %	7.08
Rating	BBB
Duration	6.93

Fonte: Dati aggiornati al 31 Ottobre 2024. I pesi e le allocazioni di portafoglio sono soggetti a modifiche senza preavviso. Non costituisce un consiglio di investimento.

# Invesco India Bond Fund Performance



Rendimenti	YTD	1 Anno	3 Anni	5 Anni	Annualiz.
Invesco India Bond Fund (A, Acc) \$	3.99%	4.98%	-0.32%	7.33%	1.43%
Invesco India Bond Fund (A, Dist. Men Fix) \$	3.99%	4.99%	-0.32%	7.33%	1.43%
Invesco India Bond Fund (A, Dist. Men ) \$	3.99%	4.98%	-0.32%	7.33%	1.43%
Invesco India Bond Fund (A, Dist. Ann. EUR Hdg) €	2.42%	3.20%	-6.48%	-2.02%	-0.41%
Invesco India Bond Fund (E, Acc) €	7.52%	7.98%	5.51%	8.99%	1.74%
Invesco India Bond Fund (E, Dist. Men. EUR Hdg ) €	1.96%	2.69%	-7.78%	-4.35%	-0.89%
Invesco India Bond Fund (R, Acc) €	7.32%	7.76%	4.88%	7.91%	1.54%
Invesco India Bond Fund (R, Dist. Men. EUR Hdg) €	1.78%	2.49%	-8.31%	-5.28%	-1.08%

# Invesco India Bond Fund

## Caratteristiche distribuzione

- La cedola definita per il periodo è pari al 5,75% (LU1252824740 - classe A-Dist).
- **Regola:** percentuale **fissa annuale** calcolata sul NAV dell'ultimo giorno lavorativo del mese

$$\underline{(\text{NAV} * 5,75\%) / 12}$$

- La cedola mensile è dichiarata l'ultimo giorno lavorativo di ogni mese, staccata il primo giorno lavorativo del mese successivo e pagata l'11° giorno di calendario del mese dello stacco (o successivo se festivo).

La cedola viene rivista su base semestrale e potrà essere ridefinita dal gestore in presenza di condizioni particolari di mercato.\*Prima cedola del periodo con data stacco 1° ottobre 2017 e pagamento in data 11 del mese o giorno successivo se festivo. Per ulteriori dettagli sui meccanismi che regolano le classi a distribuzione si rimanda al Documento contenente le Informazioni Chiave (KID) del fondo e al Prospetto informativo in vigore. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.



# Invesco India Bond Fund

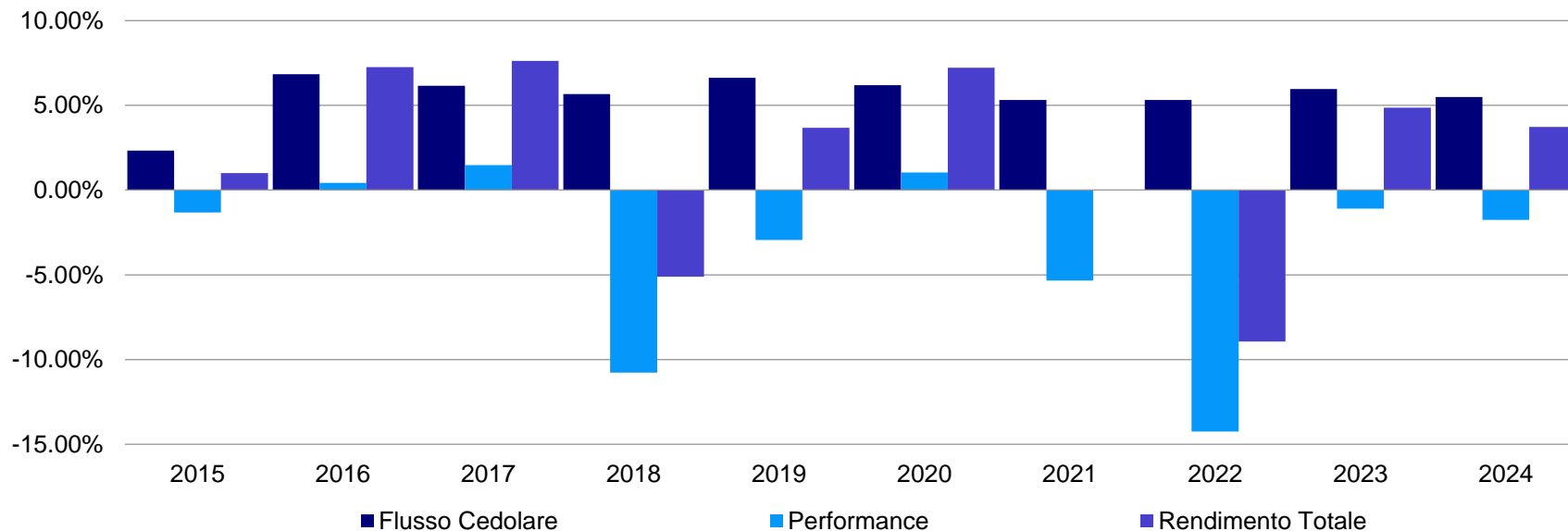
## Come funziona la cedola

- La cedola definita è pari al 6,00% (LU1252824740 - classe A-Dist).

<u>Valore quota fondo</u>		<u>Cedola mensile</u>
NAV al 30 Set 7,0737	$(\$ 7,0737 * 6,01\%) / 12$	\$ 0,0354
NAV al 31 Ott 6,9903	$(\$ 6,9903 * 6,01\%) / 12$	\$ 0,0350
NAV al 30 Nov 6,9380	$(\$ 6,9380 * 6,00\%) / 12$	\$ 0,0347

# Invesco India Bond Fund

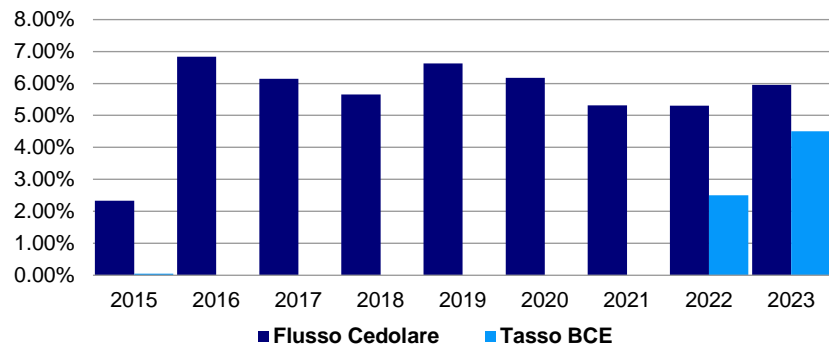
## Il valore aggiunto del flusso cedolare



# Invesco India Bond Fund

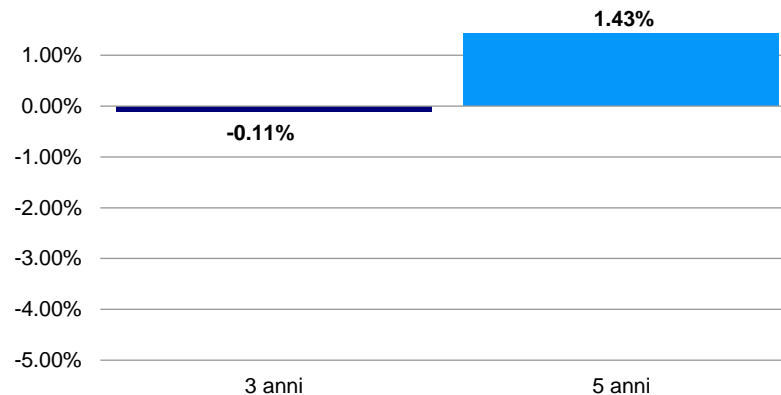
## Costanza cedolare e apprezzamento in conto capitale

### Tasso cedolare vs Tasso BCE



Fonte: Bloomberg, 31 Dicembre 2023. I tassi BCE sono stati rilevati alla fine di ogni periodo

### Rendimento annualizzato al 30/11/2024



	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Flusso Cedolare</b>	6,15%	5,66%	6,63%	6,18%	5,32%	5,31%	5,96%	5,49%
<b>Performance</b>	1,47%	-10,77%	-2,94%	1,04%	-5,34%	-14,25%	-1,10%	-1,76%
<b>Rendimento Totale</b>	<b>7,62%</b>	<b>-5,11%</b>	<b>3,68%</b>	<b>7,22%</b>	<b>-0,02%</b>	<b>-8,94%</b>	<b>4,86%</b>	<b>3,73%</b>

# Invesco India Bond Fund

## Cedola mensile negli ultimi 12 mesi

NAV
<b>Rendimento (A)</b>
Coupon
<b>YIELD</b>
<b>Rendimento (B)</b>
<b>Performance Totale (A+B)</b>

### Invesco India Bond Fund A (Dist. Mens. fissa) LU1252824740 – USD

30/11/2023	7,0181
29/11/2024	6,9380
	<b>-1,14%</b>
Dicembre - 23	0,0351
Gennaio - 24	0,0353
Febbraio - 24	0,0355
Marzo - 24	0,0356
Aprile - 24	0,0354
Maggio - 24	0,0350
Giugno - 24	0,0353
Luglio - 24	0,0352
Agosto - 24	0,0351
Settembre - 24	0,0351
Ottobre - 24	0,0354
Novembre - 24	0,0350
Dicembre - 24	0,0347
	<b>0,4230</b>
	<b>6,03%</b>
	<b>4,89%</b>

Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Novembre 2024. La performance totale è la somma del rendimento del NAV della classe a distribuzione (al netto delle cedole) e delle cedole staccate mensilmente. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

# I vantaggi della cedola

## 1. Gestione dei flussi di cassa

- Grazie al flusso cedola accreditato in conto periodicamente, il cliente può programmare la propria attività di cassa

## 2. Diversificazione

- Possibilità di partecipare in maniera diversificata ai mercati a cui difficilmente si riesce ad accedere

## 3. Ingresso graduale nei mercati

- Contestualmente all'accredito della cedola, opportunità di ingresso graduale per cogliere la crescita dei mercati azionari

# Appendice

# Invesco Pan European High Income Fund

## Cumulative performance\*

in %	YTD	YTQ	1 month	1 year	3 years	5 years
Fund	4.85	5.46	-0.58	11.98	4.04	12.52
Benchmark	5.91	6.50	-0.55	13.22	4.31	14.68

## Calendar year performance\*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fund	12.30	2.04	5.07	-9.85	9.44
Benchmark	12.71	3.15	5.60	-12.66	11.96

## Standardised rolling 12 month performance\*

in %	10.14	10.15	10.16	10.17	10.18	10.19	10.20	10.21	10.22	10.23
Fund	4.72	2.36	7.98	-4.54	7.74	-2.43	10.85	-12.03	5.61	11.98
Benchmark	4.94	3.82	8.73	-2.58	8.11	-1.24	11.32	-14.15	7.32	13.22

**Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non sostituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo.**

A-A© 2023 Morningstar. Dati al 31 Ottobre 2024. 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.

A-Acc Share EUR, al netto delle commissioni di gestione. 1/2 Mstar GIF OS Sector: EUR Cautious Allocation.

# Invesco Global Income Fund

## Cumulative performance\*

in %	YTD	YTQ	1 month	1 year	3 years	5 years
Fund	6.50	7.74	-1.15	16.84	6.81	24.22
Benchmark	10.52	11.21	-0.62	20.76	7.84	29.68

## Calendar year performance\*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fund	13.01	2.77	11.78	-12.08	12.47
Benchmark	16.90	7.19	10.21	-15.27	13.92

## Standardised rolling 12 month performance\*

in %	10.14	10.15	10.16	10.17	10.18	10.19	10.20	10.21	10.22	10.23
in %	10.15	10.16	10.17	10.18	10.19	10.20	10.21	10.22	10.23	10.24
Fund	0.00	3.09	10.01	-3.40	6.77	-5.47	23.03	-15.01	7.55	16.84
Benchmark	0.00	5.76	10.97	-1.48	9.24	1.39	18.60	-15.49	5.66	20.76

**Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non sostituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo.**

© 2023 Morningstar. Dati al 31 Ottobre 2024. 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.

A-Acc Share EUR, al netto delle commissioni di gestione. 1/2 Mstar GIF OS Sector: EUR Moderate Allocation - Global Sector



# Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund

## Cumulative performance\*

in %	YTD	YTQ	1 month	1 year	3 years	5 years
Fund	4.00	4.58	-0.55	11.00	-2.50	-0.33

## Calendar year performance\*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fund	8.80	1.18	-0.17	-12.43	7.39

## Standardised rolling 12 month performance\*

	10.14	10.15	10.16	10.17	10.18	10.19	10.20	10.21	10.22	10.23
in %	10.15	10.16	10.17	10.18	10.19	10.20	10.21	10.22	10.23	10.24
Fund	0.66	5.01	4.19	-4.24	6.07	-2.02	4.34	-14.51	2.74	11.00

Fonte: © 2023 Morningstar. Performance indicizzata: performance di un investimento di 100 nella valuta del fondo. Dati al 31 Ottobre 2024. **Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo.** I dati non considerano le commissioni di ingresso pagate dal singolo investitore. I dati di performance sono espressi nella valuta del fondo.

# Invesco Euro Bond Fund

## Cumulative performance\*

in %	YTD	YTQ	1 month	1 year	3 years	5 years
Fund	1.99	2.94	-0.92	9.20	-9.79	-9.36
Benchmark	1.73	2.49	-0.75	7.97	-9.65	-9.93

## Calendar year performance\*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fund	8.54	4.16	-2.79	-17.90	7.86
Benchmark	5.98	4.05	-2.85	-17.17	7.19

## Standardised rolling 12 month performance\*

	10.14	10.15	10.16	10.17	10.18	10.19	10.20	10.21	10.22	10.23
in %	10.15	10.16	10.17	10.18	10.19	10.20	10.21	10.22	10.23	10.24
Fund	7.06	3.36	2.06	-2.01	9.19	1.91	-1.41	-18.60	1.50	9.20
Benchmark	3.35	3.72	0.29	-0.90	8.38	2.23	-2.49	-16.04	-0.34	7.97

© 2023 Morningstar. 1 Barclays Euro Aggregate Index. Dal 7 agosto 2015, Invesco European Bond Fund ha cambiato la sua denominazione in Invesco Euro Bond Fund. Contestualmente sono variati anche gli obiettivi del fondo e l'indice di riferimento. **Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo.** Il rendimento antecedente il 7 agosto 2015, era basato su un obiettivo e una politica d'investimento non più validi. Per maggiori dettagli si rimanda alla documentazione legale in vigore o al sito [www.invescomanagementcompany.lu](http://www.invescomanagementcompany.lu) Morningstar, dati rolling aggiornati al 31 Ottobre 2024. A-Acc share EUR, al netto delle commissioni di gestione. I dati non considerano le commissioni d'ingresso pagate dal singolo investitore

# Invesco Euro Corporate Bond Fund

## Cumulative performance\*

in %	YTD	YTQ	1 month	1 year	3 years	5 years
Fund	2.86	3.16	-0.29	9.29	-3.36	-0.94
Benchmark	4.08	4.33	-0.24	9.53	-2.08	0.20

## Calendar year performance\*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fund	8.34	2.94	-0.64	-12.46	7.50
Benchmark	7.00	2.72	-0.37	-13.52	8.72

## Standardised rolling 12 month performance\*

in %	10.14	10.15	10.16	10.17	10.18	10.19	10.20	10.21	10.22	10.23
	10.15	10.16	10.17	10.18	10.19	10.20	10.21	10.22	10.23	10.24
Fund	-0.36	3.32	2.84	-2.96	7.45	1.28	1.21	-13.84	2.63	9.29
Benchmark	1.04	5.27	3.23	-1.21	6.16	0.99	1.32	-14.67	4.78	9.53

© 2023 Morningstar. Mstar GIF OS EUR Corporate Bond.. Contestualmente sono variati anche gli obiettivi del fondo e l'indice di riferimento. **Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo.** Dati rolling aggiornati al 31 Ottobre 2024. A-Acc share EUR, al netto delle commissioni di gestione. I dati non considerano le commissioni d'ingresso pagate dal singolo investitore.

# Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund

## Cumulative performance\*

in %	YTD	YTQ	1 month	1 year	3 years	5 years
Fund	1.56	3.51	-1.89	10.52	1.16	4.44
Benchmark	1.52	3.11	-1.54	7.95	-7.67	-6.73

## Calendar year performance\*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fund	8.28	3.78	-1.14	-6.69	7.03
Benchmark	5.10	4.24	-2.23	-13.27	4.73

## Standardised rolling 12 month performance\*

in %	10.14	10.15	10.16	10.17	10.18	10.19	10.20	10.21	10.22	10.23
	10.15	10.16	10.17	10.18	10.19	10.20	10.21	10.22	10.23	10.24
Fund	1.19	1.47	2.70	-4.10	8.37	2.13	1.09	-9.17	0.77	10.52
Benchmark	2.51	3.88	-0.69	-2.39	7.36	2.75	-1.69	-13.86	-0.71	7.95

**Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non sostituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo.**

© 2023 Morningstar, Inc. Dati al 31 Ottobre 2024. 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. A-Acc share EUR, al netto delle commissioni di gestione. <sup>1</sup>Data di lancio Settembre 2010. <sup>2</sup>Bloomberg Barclays Global Aggregate Index.

# Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

## Cumulative performance\*

in %	YTD	YTQ	1 month	1 year	3 years	5 years
Fund	4.06	5.90	-1.74	13.85	-4.84	1.98
Benchmark	3.62	5.32	-1.62	12.60	-2.80	4.72

## Calendar year performance\*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fund	14.52	7.41	-0.84	-16.57	9.47
Benchmark	12.51	8.26	-0.79	-14.11	9.10

## Standardised rolling 12 month performance\*

in %	10.14	10.15	10.16	10.17	10.18	10.19	10.20	10.21	10.22	10.23
	10.15	10.16	10.17	10.18	10.19	10.20	10.21	10.22	10.23	10.24
Fund	2.79	8.11	4.65	-2.96	13.30	5.28	1.79	-20.51	5.15	13.85
Benchmark	1.30	7.06	3.72	-1.37	13.08	5.89	1.74	-17.09	4.13	12.60

**Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non sostituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo.**

© 2023 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. 1 Fonte: Morningstar, dati aggiornati al 31 Ottobre 2024. A-AD share USD, al netto delle commissioni di gestione. I dati non considerano le commissioni d'ingresso pagate dal singolo investitore. (2 Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index (Hedged USD)).

# Invesco Developing Initiatives Bond Fund

## Cumulative performance\*

in %	YTD	YTQ	1 month	1 year	3 years	5 years
Fund	5.62	6.98	-1.27	13.94	-12.18	-7.19

## Calendar year performance\*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fund	12.14	7.48	-4.27	-18.17	2.98

## Standardised rolling 12 month performance\*

	10.14	10.15	10.16	10.17	10.18	10.19	10.20	10.21	10.22	10.23
in %	10.15	10.16	10.17	10.18	10.19	10.20	10.21	10.22	10.23	10.24
Fund	-	-	-	-	0.00	4.04	1.58	-25.71	3.75	13.94

**Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non sostituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo.**

© 2023 Morningstar Inc Dati al 31 Ottobre 2024. 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.

A-Acc share USD, al netto delle commissioni di gestione

# Invesco India Bond Fund

## Cumulative performance\*

in %	YTD	YTD	1 month	1 year	3 years	5 years
Fund	4.06	4.78	-0.68	5.36	0.31	7.27
Benchmark	4.88	4.68	0.19	6.19	6.56	9.39

## Calendar year performance\*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fund	3.79	7.57	0.03	-9.15	4.96
Benchmark	4.20	2.08	1.68	-5.75	6.37

## Standardised rolling 12 month performance\*

	10.14	10.15	10.16	10.17	10.18	10.19	10.20	10.21	10.22	10.23
in %	10.15	10.16	10.17	10.18	10.19	10.20	10.21	10.22	10.23	10.24
Fund	3.01	6.72	6.77	-12.86	12.74	5.69	1.17	-9.33	5.00	5.36
Benchmark	1.79	4.83	9.62	-6.50	11.46	0.28	2.36	-5.59	6.29	6.19

**Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non sostituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo.**

© 2023 Morningstar Inc dati al 31 Ottobre 2024. 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. A-Acc share USD, al netto delle commissioni di gestione



# Informazioni importanti

**Questa comunicazione promozionale 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.**

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. Le informazioni fornite hanno finalità puramente illustrative e non devono essere considerate raccomandazioni di acquisto o vendita di titoli.

Il presente documento non costituisce un consiglio d'investimento. Le persone interessate ad acquisire quote del prodotto devono informarsi su (i) i requisiti legali nei paesi di nazionalità, residenza, residenza ordinaria o domicilio; (ii) eventuali controlli sui cambi valutarî e (iii) eventuali conseguenze fiscali rilevanti.

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 [www.invesco.eu](http://www.invesco.eu). Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile al seguente link [www.invescomanagementcompany.lu](http://www.invescomanagementcompany.lu). La società di gestione può recedere dagli accordi di distribuzione.

Qualsiasi riferimento a classificazioni, rating o riconoscimenti non da garanzia di pari classificazioni, rating o riconoscimenti futuri e può variare nel tempo. Qualora fosse fatta menzione di specifici titoli, ciò non implica la loro presenza nel portafoglio del fondo e non rappresenta un'indicazione d'acquisto o vendita. Non c'è garanzia che i titoli menzionati siano o saranno detenuti dai fondi Invesco nel futuro e questa non rappresenta una raccomandazione a comprare/tenere/vendere tali titoli. **Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo.** Le opinioni espresse da professionisti o da un centro di investimento d'Invesco si basano sulle attuali condizioni di mercato, possono differire da quelle espresse da altri professionisti o centri d'investimento e sono soggette a modifiche senza preavviso.

Il presente documento è pubblicato in Italia da Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

EMEA 2015409/2022 – Gennaio



# Grazie!