

### Objetivos del Fondo

El objetivo del fondo es generar rentas y crecimiento del capital a largo plazo. Busca lograrlo invirtiendo principalmente en títulos de deuda asiáticos, que pueden incluir deuda con grado de inversión, sin grado de inversión, sin calificación y convertibles. Para conocer todos los objetivos y la política de inversión, consulte el folleto actual. **El nombre del fondo será Invesco Asian Bond Fund hasta el 29 de julio de 2020. El objetivo del fondo también cambió en esa fecha.**

### Datos clave del Fondo



Freddy Wong  
Hong Kong  
Gestor del fondo desde  
Noviembre 2019



Chris Lau  
Hong Kong  
Gestor del fondo desde  
Julio 2015



Charlie Hu  
Hong Kong  
Gestor del fondo desde  
Junio 2020

### Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción

15 diciembre 2011

### Lanzamiento original del Fondo

15 diciembre 2011

### Estatus legal

SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

### Divisa base de la Clase de Acción

USD

### Tipo de la unidad

Acumulación

### Volumen del Fondo

USD 402,77 Mill.

### Índice de referencia

50% JP Morgan Asia Credit Investment Grade Index (Total Return) & 50% JP Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index (Total Return)

### Código Bloomberg

INABCAU LX

### Código ISIN

LU0717748304

### Liquidación

T+3

### Rating Morningstar™

★★★

### Estrategia del fondo

El objetivo del fondo es conseguir una rentabilidad total atractiva y evitar fuertes retrocesos al mismo tiempo. El gestor del fondo aplica un enfoque flexible para la distribución de la asignación entre bonos con grado de inversión y de alta rentabilidad, en función de las diferentes condiciones del mercado, para sacar el máximo partido de ambos, y adoptaría tácticamente un modo de «aversión al riesgo» del fondo, aumentando hasta un total del 30% la ponderación del efectivo y/o bonos del Tesoro de EE. UU. a corto plazo. El gestor del fondo aplica un enfoque descendente (top-down) y ascendente (bottom-up) para la construcción de la cartera y compara constantemente los valores relativos de los mercados de bonos offshore y onshore de los diferentes países asiáticos para sobreponderar los mercados que ofrecen rentabilidades superiores con los mismos niveles de riesgo. La cobertura de divisas o de los tipos de interés puede ser utilizada para ayudar a valorar y/o aprovechar las oportunidades de arbitraje.



El periodo de rentabilidad mostrado comienza el último día del primer mes mencionado y termina el último día del último mes mostrado.

### Rentabilidad anualizada neta\*

en %	1 año	3 años	5 años
Fondo	4,23	3,06	5,15
Índice de referencia	4,91	5,41	5,89

### Rentabilidad por años naturales\*

en %	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	6,51	8,67	-5,97	11,66	5,61
Índice de referencia	7,83	6,19	-1,62	11,89	6,07

### Rentabilidad periodos de 12 meses\*

en %	31.01.16	31.01.17	31.01.18	31.01.19	31.01.20	31.01.21
Fondo	8,74	7,96	-4,70	10,21	4,23	
Índice de referencia	8,49	4,80	1,11	10,42	4,91	

La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros.

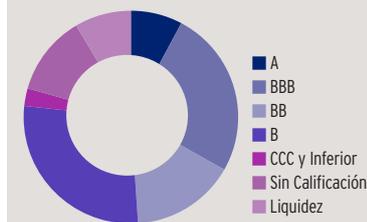
\*Fuente: © 2021 Morningstar. Dividendos reinvertidos a 31 enero 2021. Datos calculados a partir de precios medios, netos de comisiones y no incluyen gastos de venta, impuestos ni la comisión de suscripción que deben pagar los inversores minoristas. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo. Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros, no constituyen una garantía y su evolución no es constante en el tiempo. Fuente del índice de referencia: RIMES.

# Invesco Asian Flexible Bond Fund

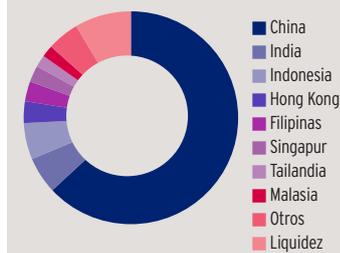
## Acciones C-Acc.

31 enero 2021

### Las calificaciones crediticias del fondo en %\*



### Distribución geográfica del fondo en %\*



### Valor liquidativo y comisión

#### Valor liquidativo

USD 14,61

#### Precio máximo 12 meses

USD 14,68 (04.09.20)

#### Precio mínimo 12 meses

USD 12,43 (25.03.20)

#### Inversión mínima <sup>1</sup>

USD 1.000.000

#### Comisión de suscripción

Hasta 5,00%

#### Comisión de gestión anual

0,75%

#### Gastos Corrientes <sup>2</sup>

0,87%

### Calificaciones crediticias\*

(Media: BB+)

	en %
A	7,8
BBB	25,4
BB	15,7
B	27,7
CCC y Inferior	2,7
Sin Calificación	12,1
Liquidez	8,5

### Distribución de la duración\*

(Duración media: 3.2)

	en %
0-1 Años	29,0
1-3 Años	32,9
3-5 Años	17,9
5-7 Años	5,2
7-10 Años	9,5
10-20 Años	5,5
Más de 20 Años	-

### Distribución sectorial\*

	en %
<b>Corporativo</b>	70,8
Industrial	52,8
Finanzas	13,7
Servicios públicos	4,3
<b>Fondo</b>	0,2
<b>Non-US Gobierno / Agencia</b>	20,5
<b>Liquidez</b>	8,5

### Rendimientos %\*

Rendimiento por dividendo previsto para los próximos 12 meses	5,53
Rendimiento por amortización previsto	6,74

### Distribución geográfica\*

	en %
China	63,1
India	5,6
Indonesia	5,5
Hong Kong	3,3
Filipinas	3,0
Singapur	2,5
Tailandia	1,8
Malasia	1,8
Otros	4,8
Liquidez	8,5

### Distribución a vencimiento\*

	en %
0-3 Años	49,1
3-7 Años	22,8
7-10 Años	8,0
10-15 Años	2,6
Más de 15 Años	17,5

### Exposición a divisas\*

	en %
Bloque dólar	100,0

# Invesco Asian Flexible Bond Fund

## Acciones C-Acc.

31 enero 2021

### Advertencias de riesgo

Los datos de rentabilidad se refieren a una divisa diferente del euro. Por favor, tenga en cuenta que las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden tener un impacto negativo en la rentabilidad de la inversión. El valor de las inversiones y el de cualquier renta fluctuará (en parte como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio) y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido. Los instrumentos de deuda se ven expuestos al riesgo de crédito, que constituye la capacidad del prestatario para devolver los intereses y el capital en la fecha de reembolso. Las variaciones de los tipos de cambio provocarán fluctuaciones en el valor del fondo. El Fondo usa derivados (instrumentos complejos) con fines de inversión, los cuales pueden dar lugar a que el Fondo se apalanque significativamente y puede derivar en fluctuaciones en el valor del Fondo. El Fondo podrá invertir de una manera dinámica en activos/clases de activos, lo que podrá dar lugar a cambios periódicos en el perfil de riesgo, a un rendimiento inferior y/o a mayores costes de transacción. El fondo puede invertir en valores con dificultades que pueden suponer un significativo riesgo de pérdida de capital. Debido a que una parte importante del fondo está invertida en países menos desarrollados, debe estar preparado para aceptar fluctuaciones muy significativas del valor del fondo. El fondo puede invertir en bonos convertibles contingentes (Co-Cos) que pueden tener un elevado riesgo de pérdida de capital en ciertas circunstancias excepcionales. El fondo puede invertir en determinados valores cotizados en China que pueden conllevar importantes restricciones legales que afecten a la liquidez o al rendimiento de su inversión. El fondo puede mantener una cantidad significativa de instrumentos de deuda, los cuales tienen una menor calidad crediticia y por tanto podrían provocar grandes fluctuaciones en su valor. Los riesgos aquí descritos son los riesgos importantes específicos del fondo. Para más información, por favor, consulten el Documento de Información Relevante para el Inversor (KIID) y para conocer todos los riesgos el folleto actual.

### Información importante

<sup>1</sup>La inversión mínima es: 1.000.000 dólares / 800.000 euros / 600.000 libras / 1.000.000 franco suizo / 7.000.000 corona sueca. Por favor, contacte con nosotros o consulte el último prospecto para conocer las inversiones mínimas en otras divisas.

<sup>2</sup>La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos anualizados del periodo finalizado en agosto de 2020. Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye los costes de transacción del portafolio, excepto en el caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida al comprar o vender acciones/participaciones de otro fondo.

Índice de Referencia Markit iBoxx ALBI hasta el 29 de mayo de 2020. Las participaciones/acciones del fondo ofrecidas en este documento están registradas ante la CNMV para su comercialización pública. Los valores mencionados en este documento no representan necesariamente parte de la cartera ni constituyen una recomendación de compra o venta. Por favor consulte los documentos más actualizados del fondo y de la clase de acción (Documento de Datos Fundamentales para el Inversor -KIID-, el folleto en vigor y las últimas cuentas anuales y semestrales publicadas) para obtener más información sobre nuestros fondos. Este documento de marketing no es una invitación para suscribir acciones del fondo y tiene un fin únicamente informativo. No puede ser considerado bajo ninguna circunstancia como un asesoramiento financiero. Publicado por Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier de Luxemburgo. **La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros.** Cuando personas físicas o la empresa han expresado opiniones, estas se basan en las condiciones actuales del mercado, pueden diferir de otros profesionales de la inversión, pueden cambiar sin previo aviso y no deben ser interpretados como una recomendación de inversión. Si los inversores no están seguros de si el producto se ajusta a sus necesidades, deberían contactar a su asesor financiero. La oferta y distribución del fondo y sus clases de acciones en ciertas jurisdicciones puede estar restringida por la ley. Aquellas personas que tengan acceso a este documento son responsables de informarse y cumplir cualquier restricción relevante. Este documento no constituye una oferta o solicitud de nadie en ninguna jurisdicción en la que la citada oferta no esté autorizada ni a ninguna persona a la que sea ilegal realizar dicha oferta o solicitud. Las personas interesadas en adquirir el fondo deben informarse sobre (i) los requisitos legales en los países de su nacionalidad, residencia, residencia habitual o domicilio; (ii) cualquier control cambiario y (iii) cualquier consecuencia fiscal relevante. Como en todas las inversiones hay riesgos asociados. Este documento es únicamente informativo. Los servicios de gestión de activos prestados por Invesco cumplen todas las legislaciones y regulaciones locales. El fondo solo está disponible en aquellas jurisdicciones en las que se permite su promoción y venta. No todas las clases de acciones de este fondo están disponibles para su venta al público en todas las jurisdicciones y no todas las clases de acciones son iguales ni son apropiadas para cada inversor. La estructura de comisiones y los niveles mínimos de inversión pueden variar dependiendo de la clase de acción elegida. Por favor revise el folleto del fondo en vigor para conocer el criterio de cada clase individual y contacte con la oficina local de Invesco para conocer todos los detalles del registro de los fondos en su jurisdicción. Este documento es un material de marketing y no pretende ser una recomendación para invertir en una determinada clase de activo, título o estrategia. Los requisitos regulatorios que requieren imparcialidad en las recomendaciones de inversión no son aplicables ni existe ninguna prohibición de realizar operaciones antes de su publicación. La información proporcionada tiene únicamente fines ilustrativos, por lo que no puede ser considerada bajo ningún concepto como una recomendación para comprar, mantener o vender títulos. La rentabilidad del fondo está expresada como un % anual del NAV actual del fondo. Se trata de una estimación para los próximos 12 meses, asumiendo que la cartera del fondo sigue siendo la misma y que no hay incumplimientos o aplazamientos del pago de cupones o reembolsos de capital. La renta líquida está formada por los cupones de los bonos. La rentabilidad bruta corriente es una indicación de la renta líquida esperada durante los próximos 12 meses. La rentabilidad bruta nominal es una figura a largo plazo que indica la rentabilidad anual total esperada. Esto significa que además de la renta líquida incluye el valor anual amortizado de las potenciales ganancias o pérdidas de capital de los bonos que forman parte del fondo, calculados con respecto a su precio actual de mercado y el valor previsto de reembolso al vencimiento del bono. Ninguna de estas rentabilidades está garantizada ni reflejan el impacto de los gastos corrientes, los costes de transacción de la cartera o la comisión de entrada en el fondo. Los inversores podrían estar sujetos a impuestos por la distribución.

© 2021 Morningstar. Todos los derechos son reservados. La información contenida aquí: (1) incluye información que es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de informaciones en español; (2) no puede ser copiada o redistribuida; y (3) no se garantiza que sean correcta, completa o actualizada. Morningstar y/o sus proveedores de informaciones en español, no se hacen responsables por ninguna operación de compraventa, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información.