

Objetivos del Fondo

El fondo busca alcanzar dividendo además del crecimiento del capital a largo plazo. El fondo invierte un mínimo del 50% de sus activos netos en instrumentos de deuda denominados en libras esterlinas y podría invertir el restante 50% (como máximo) en instrumentos de deuda por debajo de grado de inversión. Para conocer todos los objetivos y la política de inversión del fondo consulte el prospecto más actual.

Datos clave del Fondo



Michael Matthews
Gestor del fondo desde
abril 2006



Tom Hemmant
Gestor del fondo desde
Octubre 2023

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción

08 octubre 2018

Lanzamiento original del Fondo ¹

24 enero 1997

Estatus legal

SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción

GBP

Tipo de la unidad

Acumulación

Volumen del Fondo

GBP 853,04 Mill.

Índice de referencia ²

ICE BofA Sterling Corporate xTC Index-TR (GBP)

Código Bloomberg

IVSTBZA LX

Código ISIN

LU1775981860

Liquidación

T+3

Rating Morningstar™

★★★★★

Indicador de riesgo ³

Menor riesgo

Mayor riesgo



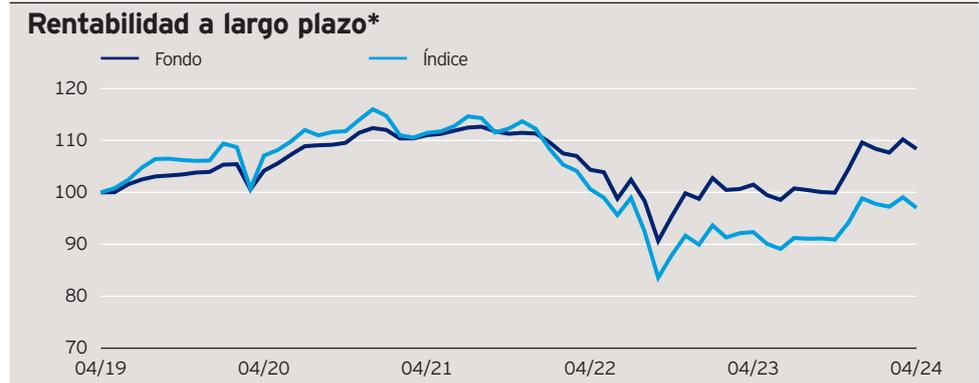
Advertencias de riesgo

Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. 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 apalanche significativamente y puede derivar en fluctuaciones en el valor del Fondo. El fondo puede invertir en valores con dificultades que pueden suponer un significativo riesgo de pérdida de capital. El Fondo puede invertir ampliamente en bonos convertibles contingentes que pueden provocar un riesgo significativo de pérdida de capital en determinadas circunstancias. 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.

Estrategia del fondo

El fondo invierte en una amplia gama de bonos corporativos, incluidos algunos de grado inferior a la inversión. La mayor asignación sectorial es el financiero, incluida la deuda subordinada. El fondo retiene un nivel ligeramente más bajo de riesgo de tipo de interés, en comparación con el mercado de bonos corporativos con grado de inversión en libras esterlinas. También mantenemos cierta exposición a empresas denominadas en dólares estadounidenses. La mayor parte de la exposición a divisas de esta posición está cubierta en libras esterlinas.

La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros. 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	6,79	-0,80	1,62
Índice	5,07	-4,51	-0,60
Cuartil	1	1	1
Clasificación absoluta	1/19	2/17	1/15

Categoría Mstar: EAA Fund GBP Diversified Bond

Rentabilidad por años naturales*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	8,40	8,11	-0,93	-11,29	10,98
Índice	11,42	9,30	-3,27	-19,85	9,92

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	04.14	04.15	04.16	04.17	04.18	04.19	04.20	04.21	04.22	04.23	04.24
Fondo	4,93	2,35	6,56	2,30	2,79	4,17	6,59	-6,02	-2,73	6,79	
Índice	10,01	2,53	10,96	1,06	4,01	7,08	4,09	-9,72	-8,23	5,07	

Los datos sobre rentabilidades no tienen en cuenta la comisiones y costes soportados con motivo de la emisión y el reembolso de las participaciones. Los rendimientos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas. La inversión se refiere a la adquisición de participaciones en un fondo de gestión activa y no en un determinado activo subyacente.

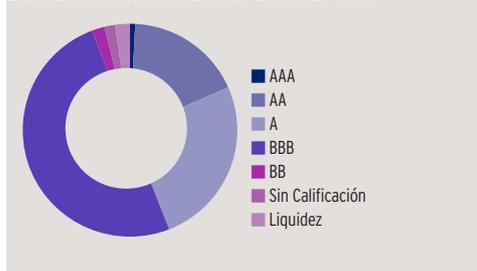
*Fuente: © 2024 Morningstar. Rentabilidad indexada: rentabilidad de una inversión de 100 en la divisa de la clase de acción. Dividendos reinvertidos a 30 abril 2024. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo. Fuente del índice de referencia: RIMES. El índice de referencia se muestra únicamente con fines de comparación de rendimiento. El Fondo no replica el índice.

Invesco Sterling Bond Fund

Acciones Z-Acc.

30 abril 2024

Las calificaciones crediticias del fondo en %*



Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo

GBP 13,97

Precio máximo 12 meses

GBP 14,22 (21.03.24)

Precio mínimo 12 meses

GBP 12,56 (07.07.23)

Inversión mínima ⁴

GBP 1.000

Comisión de suscripción

Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual

0,38%

Gastos Corrientes ⁵

0,60%

10 Principales posiciones*

(Número total de posiciones: 207)

	en %
Reino Unido	8,1
JPM	3,1
Natwest	2,8
VW	2,8
Lloyds	2,6
Barclays	2,5
BNP Paribas	2,4
Nestle	2,3
Intesa	2,2
Santander	2,2

Calificaciones crediticias*

(Media: BBB+)

	en %
AAA	0,8
AA	17,6
A	25,7
BBB	50,2
BB	1,9
Sin Calificación	1,6
Derivados	-0,1
Liquidez	2,2

Duración media*

Duración media 6,5

Rendimientos %*

Rendimiento por dividendo prev- isto para los próximos 12 meses	4,24
Rendimiento por amortización previsto	5,34

Características a 3 años**

Alfa	3,14
Beta	0,86
Correlación	0,96
Ratio de Información	1,28
Ratio Sharpe	-0,35
Tracking Error en %	3,06
Volatilidad en %	9,54

ver glosario en <http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf>. Los riesgos aquí descritos son los específicos y materiales relevantes de este Fondo.

Fuente: *Invesco (a 30 abril 2024). Los costos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de la moneda y el tipo de cambio. Consulte los documentos legales para más información sobre los costos. Las ponderaciones y asignaciones de la cartera pueden variar sin previo aviso. Las ponderaciones están redondeadas a la décima o centésima porcentual más cercana, por lo que la suma agregada puede no ser exactamente igual al 100%. **Morningstar (a 30 abril 2024).

Invesco Sterling Bond Fund

Acciones Z-Acc.

30 abril 2024

Información importante

¹La fecha de lanzamiento del fondo original indica la fecha de lanzamiento del fondo domiciliado en Irlanda, que se fusionó con este fondo domiciliado en Luxemburgo el 5 de octubre de 2018. La rentabilidad mostrada en el gráfico anterior corresponde al 5 de octubre de 2018 y se refiere a la rentabilidad del fondo domiciliado en Irlanda.

²Índice de Referencia Mstar GIF OS GBP Diversified Bond hasta el 29 de febrero de 2020.

³El indicador de riesgo puede cambiar; es correcto a la fecha de la publicación en función de los datos disponibles.

⁴La inversión mínima es: 1.500 dólares / 1.000 euros / 1.000 libras / 1.500 franco suizo / 10.000 corona sueca. Por favor, contacte con nosotros o consulte el último prospecto para conocer las inversiones mínimas en otras divisas.

⁵Los Gastos Corrientes incluyen la comisión de gestión anual y otros costes administrativos u operativos. Es un porcentaje del valor de su inversión cada año. Este es una estimación basada en los costes de los últimos doce meses. 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.

Esta comunicación de marketing es solo para fines de discusión y es para uso exclusivo de inversores profesionales en España. No está destinado para distribuirse al público. Datos a 30 abril 2024, salvo que se indique expresamente otra cosa.

Las participaciones/acciones del fondo ofrecidas en este documento están registradas ante la CNMV para su comercialización pública. El presente es material de marketing y no asesoramiento financiero. No pretende ser una recomendación de compra o venta de ninguna clase de activos, valores o estrategias en particular. Por lo tanto, no son aplicables los requisitos normativos que exigen la imparcialidad de las recomendaciones de inversión/estrategia de inversión, ni las prohibiciones de negociar antes de su publicación. Los puntos de vista y opiniones se basan en las condiciones actuales del mercado y están sujetos a cambios. El rendimiento indicado se expresa en % anual del valor liquidativo actual del fondo. Se trata de una estimación para los próximos 12 meses, suponiendo que la cartera del fondo permanezca inalterada y no se produzcan impagos o aplazamientos de pagos de cupones o reembolsos de capital. El rendimiento no está garantizado. Tampoco refleja ningún gasto. Los inversores pueden estar sujetos a impuestos sobre las distribuciones. Para más información sobre nuestros fondos y los riesgos correspondientes, consulte los documentos de datos fundamentales (en los idiomas locales) y el folleto (en alemán, español, francés, inglés e italiano), así como los informes financieros, disponibles en www.invesco.eu. Un resumen de los derechos de los inversores está disponible en Inglés en www.invescomanagementcompany.lu. La sociedad gestora puede rescindir los acuerdos de comercialización. No todas las clases de acciones de este fondo pueden estar disponibles para la venta pública en todas las jurisdicciones y no todas las clases de acciones son iguales ni se adaptan necesariamente a todos los inversores.

© 2024 Morningstar. Todos los derechos son reservados. La información contenida aquí: (1) incluye información que es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de información 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 información en español, no se hacen responsables por ninguna operación de compra/venta, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información.

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.

Invesco Sterling Bond Fund

Acciones Z-Acc.

30 abril 2024

SFDR (Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles)

El Fondo cumple con el Artículo 8 con respecto al Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles de la UE*. Como tal, el fondo promueve, entre otras características, características ambientales o sociales o una combinación de esas características. Además, las empresas en las que invierte el fondo siguen prácticas de buen gobierno. *Reglamento (UE) 2019/2088 sobre sostenibilidad - divulgaciones relacionadas en el sector de servicios financieros.

Marco de exclusión

El fondo incorpora un marco de exclusión para actividades específicas basadas en el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, severas sanciones gubernamentales, umbrales de ingresos para ciertas actividades vinculadas a criterios ambientales y / o sociales, además de garantizar que las empresas sigan prácticas de buen gobierno. La lista de actividades y sus umbrales se enumeran a continuación. Para obtener más detalles sobre el marco de exclusión y las características aplicadas por el fondo, consulte el sitio web del gestor <https://www.invescomanagementcompany.lu>:

Pacto Mundial de la ONU	- Incumplimiento
Sanciones por países	- Las inversiones sancionadas están prohibidas*
Armas controvertidas	- 0% de los ingresos, incluidas las empresas involucradas en la fabricación de ojivas nucleares o misiles nucleares completos fuera del Tratado de No Proliferación (TNP)
Carbón	- Extracción térmica de carbón: > = 5% de los ingresos - Generación de energía térmica con carbón: > = 10% de los ingresos
Petróleo y gas no convencionales	- > = 5% de los ingresos en cada uno de los siguientes: Exploración ártica de petróleo y gas Extracción de arenas petrolíferas Extracción de energía de esquisto;
Tabaco	- Producción de productos de tabaco:> = 5% de los ingresos - Productos y servicios relacionados con el tabaco:> = 5% de los ingresos
Otros	- Cannabis recreativo: > = 5% de los ingresos
Buen gobierno	- Asegurar que las empresas sigan prácticas de buen gobierno en las áreas de estructuras de gestión sólidas, relaciones con los empleados, remuneración y cumplimiento fiscal.
Exclusiones soberanas	- Emisores soberanos con calificación E (en una escala de A-E) según la evaluación cualitativa del gestor de inversiones
Inversiones sostenibles	- El fondo tiene una asignación mínima del 10% a inversiones sostenibles (como se describe con más detalle en el prospecto y en los documentos de información relacionados con la sostenibilidad).

*En Invesco vigilamos constantemente todas las sanciones aplicables, incluyendo aquellas impuestas por la ONU, EE. UU., la UE y RU. Estas sanciones pueden impedir inversiones en valores de diversos gobiernos/regímenes/entidades y, por consiguiente, se incluirán en nuestras directrices y flujos de trabajo de conformidad (diseñados para garantizar la conformidad con dichas sanciones). La redacción de las sanciones internacionales es algo a lo que prestamos especial atención, dado que hay ocasiones en las que las sanciones pueden estar sujetas a limitaciones, de forma que por ejemplo se permitan las inversiones en el mercado secundario. Además de las sanciones impuestas sobre determinados países, hay otros regímenes temáticos, que se pueden centrar, por ejemplo, en derechos humanos, ciberataques, financiación del terrorismo y corrupción, que resultan de aplicación tanto a personas físicas como a entidades/personas jurídicas.

Cualquier decisión de inversión debe tener en cuenta todas las características del fondo descritas en los documentos legales. Para conocer los aspectos relacionados con la sostenibilidad, consulte: <https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/literature>.

Compromiso de Invesco con el ámbito ESG

Invesco tiene un enfoque inversor orientado a los criterios ESG. Ofrecemos una amplia gama de capacidades centradas en ESG que permiten a los clientes expresar sus valores a través de la inversión. También integramos consideraciones ESG importantes desde el punto de vista financiero en nuestra plataforma de inversión, teniendo en cuenta los factores críticos que nos ayudan a ofrecer resultados sólidos a los clientes.