



Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund

Acciones A-MD-Distr.

31 marzo 2024

Esta comunicación de marketing es para uso en España. Los inversores deben leer los documentos legales antes de invertir.

Objetivos del Fondo

El objetivo del Fondo consiste en alcanzar una alta rentabilidad y una revalorización a largo plazo del capital, invirtiendo fundamentalmente en títulos de deuda de emisores corporativos de mercados emergentes. Para información completa sobre los objetivos de inversión le rogamos consulte el Folleto actual.

Datos clave del Fondo



Michael Hyman
Gestor del fondo desde
Octubre 2016



Jason Trujillo
Gestor del fondo desde
Junio 2019

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción

04 mayo 2011

Lanzamiento original del Fondo

04 mayo 2011

Estatus legal

SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción

USD

Tipo de la unidad

Distribución

Volumen del Fondo

USD 51,68 Mill.

Índice de referencia

J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index-TR

Código Bloomberg

IEMCAMU LX

Código ISIN

LU0607516332

Liquidación

T+3

Rating Morningstar™

★★★

Indicador de riesgo ¹

Menor riesgo

Mayor riesgo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Advertencias de riesgo

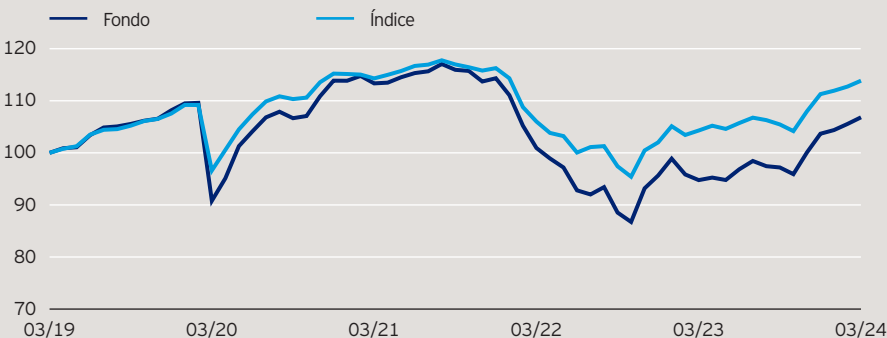
Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. Los datos de rentabilidad se refieren a una divisa diferente del euro. Por favor, tenga en cuenta que las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden tener un impacto negativo en la rentabilidad de la inversión. El 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. El fondo puede invertir directamente en Rusia, lo cual implica riesgos importantes para el capital. 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 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 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.

Estrategia del fondo

Este fondo, que sigue la evolución de un índice de referencia, basa su posicionamiento en valoraciones propias por empresas y suscribe posiciones de infraponderación y sobreponderación por países. Además, en la elaboración de la cartera, se tienen en cuenta el entorno macroeconómico y los factores técnicos. Los gestores podrán desviarse del índice de referencia en términos de calidad crediticia, duración, emisores y posiciones en países al confeccionar la cartera, atendiendo a la diversificación, la liquidez y la volatilidad. El fondo cumple los requisitos del Artículo 8 y promueve prácticas medioambientales, sociales y de buen gobierno.

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 a largo plazo*



Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	5 años
Fondo	12,72	-1,95	1,33
Índice	9,17	-0,13	2,63

Rentabilidad por años naturales*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	14,11	5,26	0,41	-16,34	8,39
Índice	13,09	7,13	0,91	-12,26	9,08

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	03.14 03.15	03.15 03.16	03.16 03.17	03.17 03.18	03.18 03.19	03.19 03.20	03.20 03.21	03.21 03.22	03.22 03.23	03.23 03.24
Fondo	4,13	-0,03	8,71	3,27	-0,04	-9,21	24,84	-10,94	-6,11	12,72
Índice	4,52	2,81	8,69	3,66	4,60	-3,39	18,31	-7,25	-1,62	9,17

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.

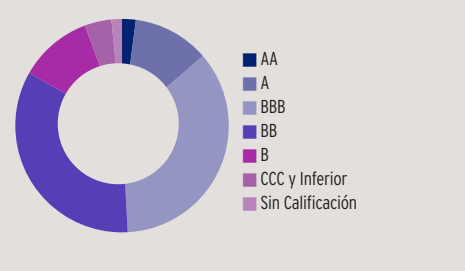
*Fuente: © 2024 Morningstar. Rentabilidad indexada: rentabilidad de una inversión de 100 en la divisa de la clase de acción. Dividendos reinvertidos a 31 marzo 2024. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo. Fuente del índice de referencia: Bloomberg. El índice de referencia se muestra únicamente con fines de comparación de rendimiento. El Fondo no replica el índice.

Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund

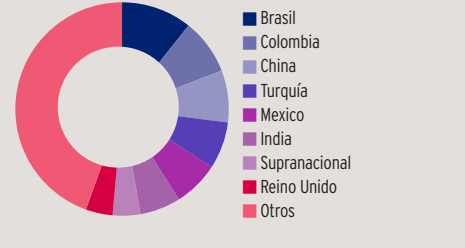
Acciones A-MD-Distr.

31 marzo 2024

Las calificaciones crediticias del fondo en %*



Distribución geográfica del fondo en %*



Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo	USD 7,91
Precio máximo 12 meses	USD 7,91 (28.03.24)
Precio mínimo 12 meses	USD 7,25 (23.10.23)
Inversión mínima ²	USD 1.500
Comisión de suscripción	Hasta 5,00%
Comisión de gestión anual	1,25%
Gastos Corrientes ³	1,62%
Comisión de distribución	5,75%

Calificaciones crediticias*

(Media: BB+)		
en %	Fondo	Índice
AAA	0,0	0,2
AA	2,1	7,9
A	11,7	21,3
BBB	35,9	34,8
BB	34,4	19,1
B	11,3	9,3
CCC y Inferior	4,1	3,4
Sin Calificación	1,6	3,9
Liquidez	-1,1	0,0

Distribución de la duración*

(Duración media: 4,7)		
en %	Fondo	Índice
Menos de 3 Años	27,1	47,1
3-4 Años	22,2	15,1
4-5 Años	13,4	10,6
5-6 Años	12,3	6,8
Más de 6 Años	25,1	20,4

Distribución sectorial*

en %	Fondo	Índice
Corporates	74,5	73,3
Quasi-sovereign	13,3	25,4
Soberano	11,9	1,3
Local Debt	0,5	0,0
Otras	1,0	0,0
Liquidez	-1,1	0,0

Rendimientos %*

Rendimiento por dividendo previsto para los próximos 12 meses	5,89
Rendimiento por amortización previsto	7,52

Distribución geográfica*

en %	Fondo	Índice
Brasil	10,8	4,4
Colombia	8,5	3,6
China	8,0	7,9
Turquía	7,2	3,9
Mexico	7,0	4,2
India	6,2	4,2
Supranacional	4,3	0,9
Reino Unido	4,1	3,2
Otros	45,0	67,7
Liquidez	-1,1	0,0

Distribución a vencimiento*

en %	Fondo	Índice
0-3 Años	11,7	30,4
3-7 Años	39,2	37,4
7-10 Años	22,5	12,5
10-15 Años	8,1	3,8
Más de 15 Años	17,6	16,0
Otros	0,9	0,0

Exposición a divisas*

	%
EE.UU. Dólar	98,2
Egyptian Pound	1,0
Dominican Peso	0,5
Euro	0,3

Fuente: *Invesco (a 31 marzo 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 costes. 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%.

Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund

Acciones A-MD-Distr.

31 marzo 2024

Información importante

¹El indicador de riesgo puede cambiar; es correcto a la fecha de la publicación en función de los datos disponibles.

²La 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.

³Los 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 31 marzo 2024, salvo que se indique expresamente otra cosa.

Si las inversiones del fondo no generan suficiente dividendo, la tasa de distribución fija podría ser reducida. Una parte de todas las comisiones y gastos pagables y atribuibles a las clases de distribución fija podrían ser cargados contra el capital para asegurar que hay suficientes recursos para abonar los pagos fijos. Los inversores deben tener en cuenta que el cargo de las comisiones al capital de esta forma pueden resultar en una erosión del capital y restringir también el crecimiento futuro del capital en este tipo de clases de acciones. A 31 de marzo 2021, el porcentaje fijo de distribución es del 5,75%. 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 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.

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.

31 marzo 2024