

Objetivos del Fondo

El objetivo del fondo es la revalorización del capital a través de la inversión en valores con grado de inversión a corto plazo (incluyendo instrumentos del mercado monetario) denominados en euros. Para evitar cualquier duda, el Fondo no invertirá más del 10% de su valor liquidativo en fondos del mercado monetario. Para información completa sobre los objetivos de inversión le rogamos consulte el Folleto actual.

Datos clave del Fondo



Luke Greenwood
Gestor del fondo desde
Agosto 2013



Lyndon Man
Gestor del fondo desde
Agosto 2013



Michael Booth
Gestor del fondo desde
Enero 2024

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción
20 mayo 2015

Lanzamiento original del Fondo
04 mayo 2011

Estatus legal
SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción
EUR

Tipo de la unidad
Distribución

Volumen del Fondo
EUR 457,61 Mill.

Índice de referencia
Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Year Total
Return Index (EUR)

Código Bloomberg
IESTADE LX

Código ISIN
LU1218205794

Liquidación
T+3

Rating Morningstar™
★★

Indicador de riesgo ¹

Menor riesgo Mayor riesgo

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

Advertencias de riesgo

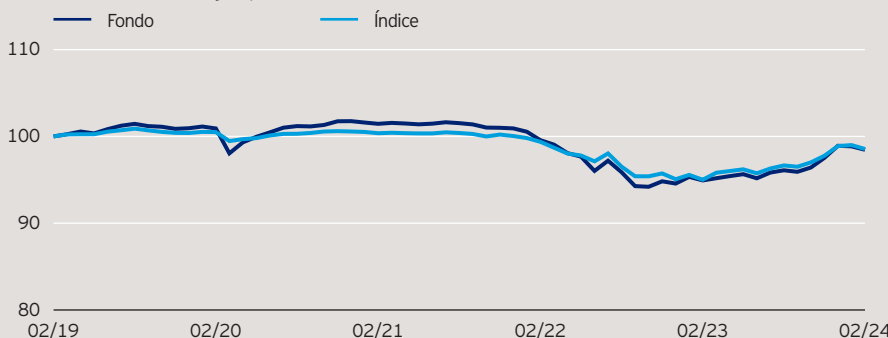
Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. El valor de las inversiones y el de cualquier renta fluctuará (en parte como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio) y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido. 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.

Estrategia del fondo

El fondo invierte principalmente en bonos gubernamentales y corporativos de grado de inversión a corto plazo y denominados en euros. El fondo tiene cierta flexibilidad para invertir en bonos high yield y en emisiones no denominadas en euros. Los bonos no denominados en euros tienen una cobertura de divisas en euros. Las inversiones del fondo están muy diversificadas y pretenden contribuir al objetivo del fondo de proporcionar crecimiento del capital. Los bonos high yield se invierten normalmente en bonos subordinados, aquellos que se reembolsan después de otras deudas tras la liquidación de la empresa, de empresas de alta calidad y oportunidades de rising stars. Los rising stars son bonos que se consideraban especulativos cuando se emitieron, pero que desde entonces han mejorado su calificación de inversión.

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	3,72	-0,99	-0,31
Índice	3,73	-0,61	-0,29

Rentabilidad por años naturales*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	1,53	0,81	-0,82	-6,30	4,60
Índice	0,44	0,17	-0,52	-4,97	4,02

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	02.14	02.15	02.16	02.17	02.18	02.19	02.20	02.21	02.22	02.23	02.24
Fondo	-	0,00	1,64	0,19	-0,96	0,92	0,53	-1,86	-4,65	3,72	
Índice	-	0,00	0,31	-0,14	-0,05	0,50	-0,13	-0,99	-4,40	3,73	

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.

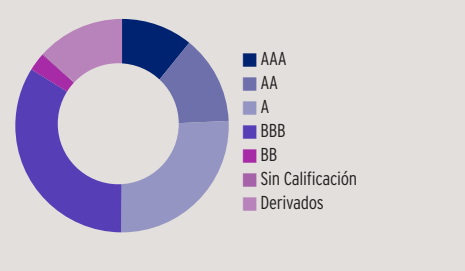
*Fuente: © 2024 Morningstar. Rentabilidad indexada: rentabilidad de una inversión de 100 en la divisa de la clase de acción. Dividendos reinvertidos a 29 febrero 2024. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo. **Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros, no constituyen una garantía y su evolución no es constante en el tiempo.** Fuente del índice de referencia: RIMES. El índice de referencia se muestra únicamente con fines de comparación de rendimiento. El Fondo no replica el índice.

Invesco Euro Short Term Bond Fund

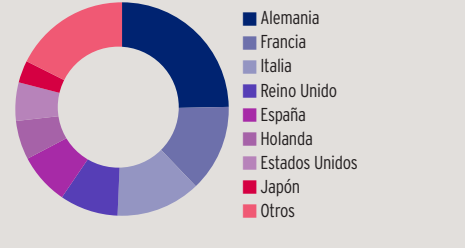
Acciones A-Distr.

29 febrero 2024

Las calificaciones crediticias del fondo en %*



Distribución geográfica del fondo en %*



Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo
EUR 9,72
Precio máximo 12 meses
EUR 9,76 (28.12.23)
Precio mínimo 12 meses
EUR 9,34 (09.03.23)
Inversión mínima ²
EUR 1.000
Comisión de suscripción
Hasta 5,00%
Comisión de gestión anual
0,6%
Gastos Corrientes ³
0,78%

Calificaciones crediticias*

(Media: A)		
en %	Fondo	Índice
AAA	11,7	25,8
AA	14,5	26,3
A	27,8	20,1
BBB	36,3	27,4
BB	3,0	-
Sin Calificación	0,2	0,4
Derivados	14,3	-
Liquidez	-7,7	-

Distribución de la duración*

(Duración media: 2,1)		
en %	Fondo	Índice
0-1 Años	17,5	8,0
1-3 Años	65,6	92,0
3-5 Años	16,9	0,1

Distribución sectorial*

en %	Fondo	Índice
Corporativo	51,3	25,1
Finanzas	31,1	12,4
Industrial	16,6	11,1
Servicios públicos	3,6	1,6
Derivados	14,3	0,0
Fondo	0,2	0,0
Non-US Gobierno / Agencia	42,0	65,9
Sindicado	0,0	9,0
Liquidez	-7,7	0,0

Rendimientos %*

Rendimiento por dividendo previsto para los próximos 12 meses	2,64
Rendimiento por amortización previsto	3,55

Distribución geográfica*

en %	Fondo	Índice
Alemania	26,6	19,0
Francia	14,2	20,6
Italia	13,8	14,4
Reino Unido	9,5	2,1
España	8,4	10,3
Holanda	6,4	4,6
Estados Unidos	6,3	4,4
Japón	3,6	0,5
Otros	19,0	24,1
Liquidez	-7,7	0,0

Distribución a vencimiento*

en %	Fondo	Índice
0-3 Años	65,7	96,3
3-7 Años	22,6	1,9
7-10 Años	3,4	0,4
Más de 15 Años	8,3	1,3

Exposición a divisas*

en %	Fondo	Índice
Europa	100,1	100,0
Bloque dólar	0,0	0,0
Reino Unido	-0,1	0,0

Fuente: *Invesco (a 29 febrero 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 Euro Short Term Bond Fund

Acciones A-Distr.

29 febrero 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 29 febrero 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 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.

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.