



Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund

Acciones A (EUR Hgd)-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 fondo busca alcanzar una rentabilidad positiva total en un ciclo de mercado completo con una correlación moderada con los índices de mercados de deuda emergente tradicionales. Pretende alcanzar su objetivo a través de una asignación sin restricciones, principalmente en mercados emergentes y divisas, con riguroso control del riesgo. Para conocer todos los objetivos y la política de inversión del fondo consulte el prospecto más actual.

Datos clave del Fondo



Hemant Bajjal
Gestor del fondo desde
Septiembre 2020



Wim Vandenhoeck
Gestor del fondo desde
Septiembre 2020

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción
07 diciembre 2016

Lanzamiento original del Fondo
07 diciembre 2016

Estatus legal
SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción
EUR

Tipo de la unidad
Distribución

Volumen del Fondo
USD 38,78 Mill.

Código Bloomberg
IEMFAEH LX

Código ISIN
LU1502201061

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. 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 apalanche 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 determinados valores cotizados en China que pueden conllevar importantes restricciones legales que afecten a la liquidez o al rendimiento de su inversión. El fondo invierte en un número limitado de posiciones y está menos diversificado, lo cual puede provocar grandes fluctuaciones en su valor. 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 es una estrategia de deuda de mercados emergentes de rentabilidad total combinada que sigue la evolución de un índice de referencia y cuenta con un marco ESG plenamente integrado. El fondo invierte en una combinación de deuda de mercados emergentes en monedas fuertes y en moneda local, incluidos instrumentos de deuda soberana, cuasisoberana y corporativa, con un conjunto de oportunidades en los diferentes tipos de interés, divisas y créditos. El horizonte de inversión de la estrategia suele ser de nueve a 18 meses porque el gestor del fondo considera que, si bien la hipótesis de referencia macroeconómica cambia lentamente, los precios del mercado varían con mayor velocidad, lo cual brinda oportunidades para aprovechar las dinámicas primas de riesgo y extraer alfa.

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	4,95	-2,80	-1,20

Rentabilidad por años naturales*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	8,61	2,42	-6,75	-12,31	9,10

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	03.14	03.15	03.16	03.17	03.18	03.19	03.20	03.21	03.22	03.23	03.24
------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Fondo - - 0,00 -0,05 -8,03 -10,59 14,64 -10,91 -1,79 4,95
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.

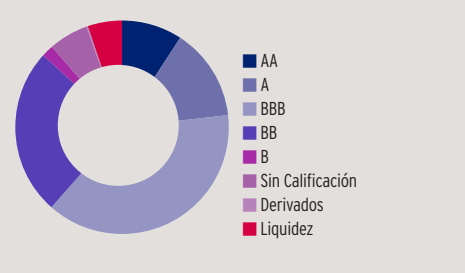
*Fuente: © 2024 Morningstar. Rentabilidad indexada: rentabilidad de una inversión de 100 en la divisa de la clase de acción. Dividendos reinvertidos a 31 marzo 2024. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo.

Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund

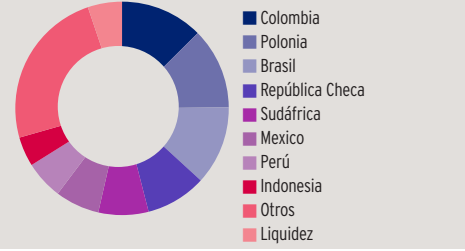
Acciones A (EUR Hgd)-Distr.

31 marzo 2024

Las calificaciones crediticias del fondo en %*



Distribución geográfica del fondo en %*



Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo

EUR 6,06

Precio máximo 12 meses

EUR 6,63 (28.12.23)

Precio mínimo 12 meses

EUR 6,01 (09.10.23)

Inversión mínima ²

EUR 1.000

Comisión de suscripción

Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual

1,25%

Gastos Corrientes ³

1,60%

Calificaciones crediticias*

(Media: BBB)

	en %
AA	9,2
A	14,0
BBB	38,3
BB	25,3
B	1,8
Sin Calificación	6,0
Derivados	0,2
Liquidez	5,2

Distribución de la duración*

(Duración media: 4,0)

	en %
0-1 Años	-18,6
1-3 Años	51,0
3-5 Años	34,2
5-7 Años	19,2
7-10 Años	11,8
10-20 Años	2,3

Distribución sectorial*

	en %
Finanzas	3,8
Prod. con. no básico	3,7
Materiales	3,7
Prod. 1a necesidad	3,2
Industrial	2,6
Servicios públicos	1,9
Energía	1,0
Tec. de la información	0,8
Otros	74,1
Liquidez	5,2

Distribución geográfica*

	en %
Colombia	12,5
Polonia	12,3
Brasil	12,0
República Checa	9,2
Sudáfrica	7,6
México	6,7
Perú	5,8
Indonesia	4,5
Otros	24,2
Liquidez	5,2

Distribución a vencimiento*

	en %
0-1 Años	22,9
1-5 Años	47,6
5-10 Años	16,2
10-15 Años	7,1
15-20 Años	2,9
20-25 Años	0,0
Más de 25 Años	3,3

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 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%. **Se aplica un límite discrecional a varios componentes de los costos totales. Este límite discrecional podrá afectar positivamente a la rentabilidad de la Clase de Acciones.**

Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund

Acciones A (EUR Hgd)-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.

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