Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund

Acciones Z-Acc.

29 febrero 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 lograr un rendimiento bruto positivo mediante una asignación conservadora (baja duración y alta calidad crediticia) a títulos de deuda y efectivo, tal como se describe en el prospecto. Debido al entorno de tipos de interés u otros factores, es posible que no se logre el objetivo. Para conocer todos los objetivos y la política de inversión, consulte el folleto en vigor.

Datos clave del Fondo



Paul Mueller
Gestor del fondo desde Junio 2014



Laurie Brignac
Gestor del fondo desde Diciembre 2018



Luke Greenwood
Gestor del fondo desde Octubre 2019

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción
21 febrero 2019

Lanzamiento original del Fondo [1]
14 octubre 1999

Estatus legal
SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción
EUR

Tipo de la unidad
Acumulación

Volumen del Fondo
EUR 220,89 Mill.

Código Bloomberg
INVEUSZ LX

Código ISIN
LU1934328672

Liquidación
T+3

Rating Morningstar™
★★★

Indicador de riesgo [2]

Menor riesgo — Mayor riesgo

1	2	3	4	5	6	7

Advertencias de riesgo

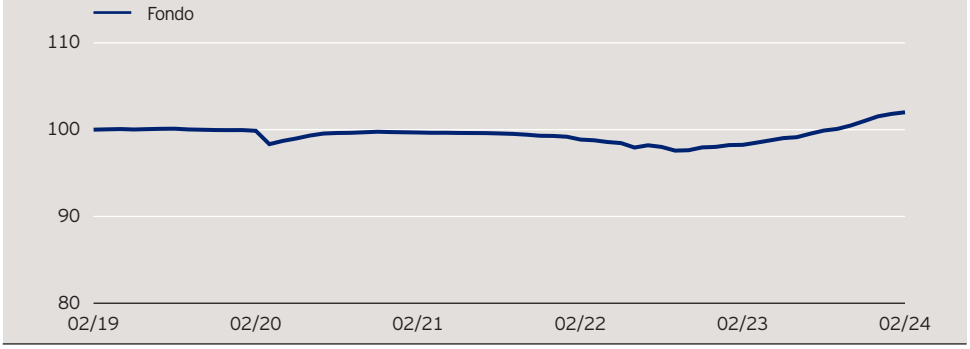
Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. El valor de las inversiones y el de cualquier renta fluctuará (en parte como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio) y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido. 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. Dado que este fondo invierte en un sector concreto debe estar preparado para aceptar mayores fluctuaciones de su valor que en el caso de un fondo con un mandato de inversión más amplio.

Estrategia del fondo

El fondo tiene como objetivo generar una rentabilidad bruta positiva (sujeta al entorno de tipos de interés dominante y otros factores) a través de una asignación conservadora diversificada (baja duración y alta calidad crediticia) a tipos y crédito. La duración baja se refiere a inversiones que normalmente tienen un vencimiento a corto plazo y una exposición a tasas de interés bajas.

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	3,82	0,77	0,40
Cuartil	2	2	2
Clasificación absoluta	15/40	16/36	15/33

Categoría Mstar: EAA Fund EUR Ultra Short-Term Bond

Rentabilidad por años naturales*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	-0,10	-0,23	-0,45	-1,27	3,59

Rentabilidad periodos de 12 meses*

	02.14 02.15	02.15 02.16	02.16 02.17	02.17 02.18	02.18 02.19	02.19 02.20	02.20 02.21	02.21 02.22	02.22 02.23	02.23 02.24
Fondo	-	-	-	-	0,00	-0,14	-0,19	-0,82	-0,62	3,82

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 rendimentos 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. **A partir del 2 de agosto de 2021 está clase de acción es la principal del fondo. Como esta clase de acción se lanzó el 21 febrero 2019, los datos de los periodos precedentes a esta fecha de lanzamiento corresponderán a la clase A, sin ajuste por las comisiones.**

*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.** El fondo no sigue a un índice de referencia.

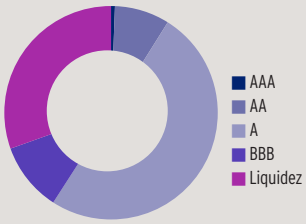
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund
Acciones Z-Acc.
29 febrero 2024

10 principales posiciones*

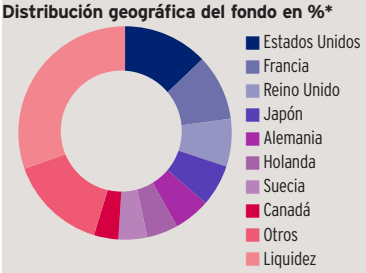
(Número total de posiciones: 100)

Posición	%
Invesco Euro Liquidity	8,9
Natixis C/P Mar 04 24	2,3
Barclays Bank C/P May 02 24	2,2
DZ Bank 0.000 May 03 24	2,2
Australia & New Zealand Banking 3.652 Jan 20 26	1,8
Sumitomo Mitsui C/P Apr 08 24	1,8
Collateralized C/P May 17 24	1,8
Societe Generale 1.500 May 30 25	1,6
Motability Operations 0.875 Mar 14 25	1,6
Kimberly-Clark 0.625 Sep 07 24	1,4

Las calificaciones crediticias del fondo en %*



Distribución geográfica del fondo en %*



Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo
EUR 10,20

Precio máximo 12 meses
EUR 10,20 (28.02.24)

Precio mínimo 12 meses
EUR 9,82 (01.03.23)

Inversión mínima [3]
EUR 1.000

Comisión de suscripción
0,00%

Comisión de gestión anual
0,13%

Gastos Corrientes [4]
0,25%

Calificaciones crediticias*

(Media: A)

	en %
AAA	0,6
AA	8,3
A	50,2
BBB	10,4
Liquidez	30,5

Distribución a vencimiento*

en %	
1-7 días	8,5
8-30 días	4,4
31-90 días	20,3
91-360 días	28,1
1-2 Años	22,8
2-3 Años	15,9

Distribución geográfica*

	en %
Estados Unidos	12,9
Francia	10,0
Reino Unido	7,2
Japón	6,3
Alemania	5,5
Holanda	4,7
Suecia	4,4
Canadá	3,7
Otros	14,9
Liquidez	30,5

Distribución sectorial*

	en %
Finanzas	39,6
Industrial	7,7
Prod. con. no básico	6,0
Prod. 1a necesidad	5,2
Servicios públicos	3,8
Salud	3,0
Tec. de la información	1,9
Energía	1,1
Otros	1,2
Liquidez	30,5

Distribución de la duración*

(Duración media: 0,7)

en %	
<0.25 Años	43,4
0.25-0.50 Años	10,4
0.50-0.75 Años	16,0
0.75-1.00 Años	4,2
1.00-1.50 Años	6,9
1.50-2.00 Años	9,2
2.00-2.50 Años	5,3
>2.50 Años	4,6

Exposición a divisas*

	en %
Europa	99,9
Bloque dólar	0,1

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

Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund

Acciones Z-Acc.

29 febrero 2024

Información importante

[1]La fecha de lanzamiento original del fondo se refiere al fondo anterior llamado Invesco Euro Reserve Fund, que cambió su nombre por el de Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund el 8 de diciembre de 2018 y el historial del fondo se reinicia a esa fecha.
[2]El indicador de riesgo puede cambiar; es correcto a la fecha de la publicación en función de los datos disponibles.
[3]La 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.
[4]Los 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. 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.investcomanagementcompany.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 suministradores 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 suministradores 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.
Esclusiones soberanas	- Emisores soberanos con calificación E (en una escala de A-E) según la evaluación cualitativa del gestor de inversiones

*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 estas 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. Ofrecemoa 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.