



# Invesco US High Yield Bond Fund

Acciones A (EUR Hgd)-Acc.

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 es obtener un nivel elevado de dividendos e incremento del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en instrumentos de deuda (incluyendo convertibles y sin rating) emitidos por emisores estadounidenses. Para información completa sobre los objetivos de inversión le rogamos consulte el Folleto actual.

## Datos clave del Fondo



**Niklas Nordenfelt**  
Gestor del fondo desde  
Octubre 2020



**Rahim Shad**  
Gestor del fondo desde  
Mayo 2021



**Philip Susser**  
Gestor del fondo desde  
Julio 2021

**Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción**  
27 junio 2012

**Lanzamiento original del Fondo**  
27 junio 2012

**Estatus legal**  
SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

**Divisa base de la Clase de Acción**  
EUR

**Tipo de la unidad**  
Acumulación

**Volumen del Fondo**  
USD 24,92 Mill.

**Código Bloomberg**  
INUHAAE LX

**Código ISIN**  
LU0794787845

**Liquidación**  
T+3

**Indicador de riesgo <sup>1</sup>**

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. El fondo puede invertir en valores con dificultades que pueden suponer un significativo riesgo de pérdida de capital. 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

Creemos que los mercados de renta fija high yield son cada vez más dinámicos y complejos y crean oportunidadtadores de decisiones especialistas independientes interconectados como un equipo global. El equipo tiene como objetivo generar rentas y revalorizar el capital durante un ciclo crediticio completo. Esto se logra a través de una plataforma de renta fija líder en la industria, que tiene como objetivo traducir las oportunidades en rendimiento. La combinación de una selección de valores que integra el análisis fundamental, técnico y ESG, y la construcción sistemática de la cartera, crea un enfoque en las oportunidades idiosincrásicas y el potencial para capturar las ineficiencias del mercado.

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                         | 6,55  | -1,50  | -0,12  |  |

| Rentabilidad por años naturales* |      |      |      |        |      |
|----------------------------------|------|------|------|--------|------|
| en %                             | 2019 | 2020 | 2021 | 2022   | 2023 |
| Fondo                            | 8,11 | 2,09 | 2,85 | -13,80 | 7,31 |

| 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 |
| Fondo                              | 0,88  | -5,26 | 8,75  | -0,04 | 1,49  | -14,90 | 22,21 | -2,44 | -8,07 | 6,55  |

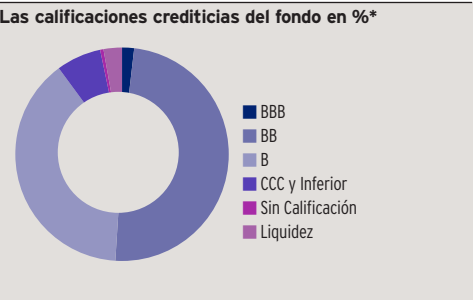
Los datos sobre rentabilidades no tienen en cuenta la comisiones y costes soportados con motivo de la emisión y el reembolso de las participaciones. Los rendimientos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas. La inversión se refiere a la adquisición de participaciones 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 US High Yield Bond Fund

## Acciones A (EUR Hgd)-Acc.

31 marzo 2024



### Valor liquidativo y comisión

|                                |
|--------------------------------|
| Valor liquidativo              |
| EUR 12,25                      |
| Precio máximo 12 meses         |
| EUR 12,26 (25.03.24)           |
| Precio mínimo 12 meses         |
| EUR 11,31 (23.10.23)           |
| Inversión mínima <sup>2</sup>  |
| EUR 1.000                      |
| Comisión de suscripción        |
| Hasta 5,00%                    |
| Comisión de gestión anual      |
| 1,25%                          |
| Gastos Corrientes <sup>3</sup> |
| 1,60%                          |

### 10 Principales posiciones\*

(Número total de posiciones: 173)

|                                    | en % |
|------------------------------------|------|
| Venture Global LNG Inc             | 2,3  |
| Service Properties Trust           | 2,2  |
| LCM Investments Holdings II LLC    | 2,2  |
| Allison Transmission Holdings Inc  | 2,2  |
| FTAI Aviation Ltd                  | 2,1  |
| Norwegian Cruise Line Holdings Ltd | 1,9  |
| Delek Logistics Partners LP        | 1,8  |
| New Fortress Energy Inc            | 1,8  |
| Carriage Services Inc              | 1,6  |
| Lithia Motors Inc                  | 1,5  |

### Calificaciones crediticias\*

(Media: B+)

|                  | en % |
|------------------|------|
| BBB              | 1,8  |
| BB               | 49,2 |
| B                | 38,9 |
| CCC y Inferior   | 6,8  |
| Sin Calificación | 0,5  |
| Liquidez         | 2,8  |

### Duración media\*

|                |     |
|----------------|-----|
| Duración media | 3,8 |
|----------------|-----|

### Rendimientos %\*

|                                                                 |      |
|-----------------------------------------------------------------|------|
| Rendimiento por dividendo prev- isto para los próximos 12 meses | 6,02 |
| Rendimiento por amortización previsto                           | 7,05 |

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%. **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.**

-2/4-

# Invesco US High Yield Bond Fund

Acciones A (EUR Hgd)-Acc.

31 marzo 2024

## Información importante

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

<sup>2</sup>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.

<sup>3</sup>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 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](http://www.invesco.eu). Un resumen de los derechos de los inversores está disponible en Inglés en [www.invescomanagementcompany.lu](http://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

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.

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>:

\*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.invesco-managementcompany.lu/lux-manco/literature>.

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.