Invesco US High Yield Bond Fund
Acciones C-Distr.

31 octubre 2021

Objetivos del Fondo

El fondo se gestiona de forma activa. 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
Atlanta
Gestor del fondo desde
Octubre 2020

Rahim Shad
Atlanta
Gestor del fondo desde
Mayo 2021

Philip Susser
Atlanta
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
USD

Tipo de la unidad
Distribución

Volumen del Fondo
USD 36,93 Mill.

Índice de referencia
Bloomberg US Corporate High Yield 2% Issuer Capped Total Return Index

Código Bloomberg
INUHCAD LX

Código ISIN
LU0794788223

Liquidación
T+3

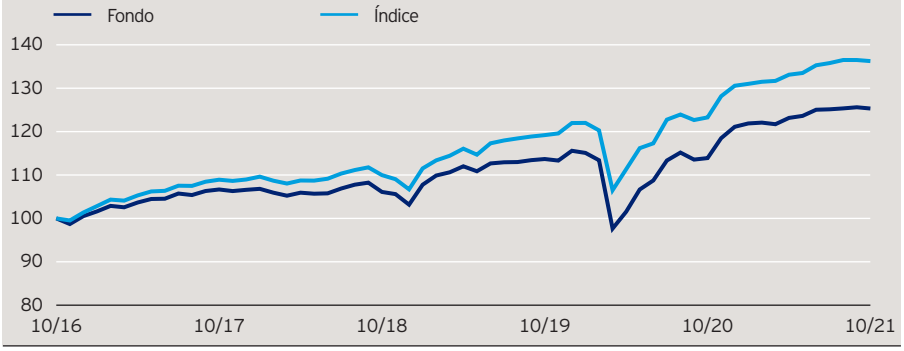
Rating Morningstar™
★★★

Estrategia del fondo

Creemos que los mercados de renta fija high yield son cada vez más dinámicos y complejos y crean oportunidtomadores 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 a largo plazo*



Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	5 años
Fondo	10,03	5,71	4,62
Índice	10,53	7,40	6,38

Rentabilidad por años naturales*

en %	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	11,04	6,02	-3,21	12,04	4,78
Índice	17,13	7,50	-2,08	14,32	7,05

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	31.10.16 31.10.17	31.10.17 31.10.18	31.10.18 31.10.19	31.10.19 31.10.20	31.10.20 31.10.21
Fondo	6,66	-0,53	7,15	0,19	10,03
Índice	8,92	0,98	8,38	3,42	10,53

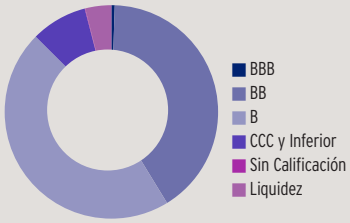
Los datos sobre rentabilidades no tienen en cuenta la comisiones y costes soportados con motivo de la emisión y el reembolso de las participaciones. Los rendimentos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas. La inversión se refiere a la adquisición de participaciones en un fondo y no en un activo subyacente determinado.

*Fuente: © 2021 Morningstar. Dividendos reinvertidos a 31 octubre 2021. 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. **Actualmente se aplica un límite discrecional a los gastos corrientes del 1,05% actual. Este límite discrecional podrá afectar positivamente a la rentabilidad de la Clase de Acciones.**

Invesco US High Yield Bond Fund
Acciones C-Distr.

31 octubre 2021

Las calificaciones crediticias del fondo en %*



Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo
USD 9,77

Precio máximo 12 meses
USD 10,13 (16.02.21)

Precio mínimo 12 meses
USD 9,39 (02.11.20)

Inversión mínima [1]
USD 1.000.000

Comisión de suscripción
Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual
0,75%

Gastos Corrientes [2]
1,05%

10 Principales posiciones*

(Número total de posiciones: 172)

	en %
CCO Holdings LLC	2,7
Cablevision Systems Corp	1,9
Aethon United BR LP	1,8
Springleaf Finance Inc	1,8
American Airlines Inc	1,7
Allison Transmission Holdings Inc	1,6
Oasis Midstream Partners LP	1,5
Group 1 Automotive Inc	1,5
Ford Motor Co	1,5
Gray Television Inc	1,5

Calificaciones crediticias*

(Media: B+)

en %	Fondo	Índice
BBB	0,5	0,0
BB	40,8	53,0
B	46,2	35,0
CCC y Inferior	8,5	11,9
Sin Calificación	0,1	0,1
Liquidez	3,9	0,0

Duración media*

en %	
Duración media	5,0

Rendimientos %*

Rendimiento por dividendo prev- isto para los próximos 12 meses	5,27
Rendimiento por amortización previsto	4,63

Fuente: *Invesco (a 31 octubre 2021). Los costos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de la moneda y el tipo de cambio. 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 US High Yield Bond Fund
Acciones C-Distr.

31 octubre 2021

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. 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.

Información importante

[1]La inversión mínima es: 1.000.000 dólares / 800.000 euros / 600.000 libras / 1.000.000 franco suizo / 7.000.000 corona sueca. Por favor, contacte con nosotros o consulte el último prospecto para conocer las inversiones mínimas en otras divisas.
[2]La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado en febrero de 2021. Dicha cifra puede variar de un año a otro. 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.

Las participaciones/acciones del fondo ofrecidas en este documento están registradas ante la CNMV para su comercialización pública. Los valores mencionados en este documento no representan necesariamente parte de la cartera ni constituyen una recomendación de compra o venta. Por favor consulte los documentos más actualizados del fondo y de la clase de acción (Documento de Datos Fundamentales para el Inversor -KIID-, el folleto en vigor y las últimas cuentas anuales y semestrales publicadas) para obtener más información sobre nuestros fondos. Este documento de marketing no es una invitación para suscribir acciones del fondo y tiene un fin únicamente informativo. No puede ser considerado bajo ninguna circunstancia como un asesoramiento financiero. 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. Donde personas físicas o la empresa hayan expresado opiniones, se basan en la situación del mercado actual, pueden diferir de las opiniones de otros profesionales de inversión y pueden cambiar sin previo aviso. Si los inversores no están seguros de si el producto se ajusta a sus necesidades, deberían contactar a su asesor financiero. La oferta y distribución del fondo y sus clases de acciones en ciertas jurisdicciones puede estar restringida por la ley. Aquellas personas que tengan acceso a este documento son responsables de informarse y cumplir cualquier restricción relevante. Este documento no constituye una oferta o solicitud de nadie en ninguna jurisdicción en la que la citada oferta no esté autorizada ni a ninguna persona a la que sea ilegal realizar dicha oferta o solicitud. Las personas interesadas en adquirir el fondo deben informarse sobre (i) los requisitos legales en los países de su nacionalidad, residencia, residencia habitual o domicilio; (ii) cualquier control cambiario y (iii) cualquier consecuencia fiscal relevante. Como en todas las inversiones hay riesgos asociados. Este documento es únicamente informativo. Los servicios de gestión de activos prestados por Invesco cumplen todas las legislaciones y regulaciones locales. El fondo solo está disponible en aquellas jurisdicciones en las que se permite su promoción y venta. No todas las clases de acciones de este fondo están disponibles para su venta al público en todas las jurisdicciones y no todas las clases de acciones son iguales ni son apropiadas para cada inversor. La estructura de comisiones y los niveles mínimos de inversión pueden variar dependiendo de la clase de acción elegida. Por favor revise el folleto del fondo en vigor para conocer el criterio de cada clase individual y contacte con la oficina local de Invesco para conocer todos los detalles del registro de los fondos en su jurisdicción. El presente documento es de carácter comercial y no tiene como fin constituir recomendación para comprar o vender clases de activos, estrategias o valores concretos. Por tanto, no resultan de aplicación las obligaciones reglamentarias que exigen imparcialidad en cuanto a recomendaciones o estrategias de inversión, ni tampoco prohibiciones de negociación previas a la publicación. La rentabilidad del fondo está expresada como un % anual del NAV actual del fondo. Se trata de una estimación para los próximos 12 meses, asumiendo que la cartera del fondo sigue siendo la misma y que no hay incumplimientos o aplazamientos del pago de cupones o reembolsos de capital. La renta líquida está formada por los cupones de los bonos. La rentabilidad bruta corriente es una indicación de la renta líquida esperada durante los próximos 12 meses. La rentabilidad bruta nominal es una figura a largo plazo que indica la rentabilidad anual total esperada. Esto significa que además de la renta líquida incluye el valor anual amortizado de las potenciales ganancias o pérdidas de capital de los bonos que forman parte del fondo, calculados con respecto a su precio actual de mercado y el valor previsto de reembolso al vencimiento del bono. Ninguna de estas rentabilidades está garantizada ni reflejan el impacto de los gastos corrientes, los costes de transacción de la cartera o la comisión de entrada en el fondo. Los inversores podrían estar sujetos a impuestos por la distribución. Para obtener más información y los riesgos relevantes, consulte el Prospectus y el KIID específico de la clase de acción en www.invesco.eu. Para obtener un resumen de los derechos de los inversores, consulte www.invescomanagementcompany.lu. Tenga en cuenta que la información proporcionada en este documento se refiere exclusivamente a esta clase de acciones. El fondo está domiciliado en Luxemburgo.

© 2021 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.