

Objetivos del Fondo

El objetivo del Fondo es conseguir una combinación de crecimiento de ingresos y de capital a medio-largo plazo. El Fondo invertirá principalmente en valores de deuda. Para conocer todos los objetivos del fondo y su política de inversión por favor consulte el Folleto más actual.

Datos clave del Fondo



Stuart Edwards
Henley -on- Thames
Gestor del fondo
desde
Marzo 2010



Jack Parker
Henley -on- Thames
Gestor del fondo
desde
Julio 2015

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción

23 julio 2014

Lanzamiento original del Fondo

01 julio 1994

Estatus legal

SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción

EUR

Tipo de la unidad

Distribución

Volumen del Fondo

USD 88,23 Mill.

Índice

Mstar GIF OS Global Bond

Código Bloomberg

IGBAIAD LX

Código ISIN

LU1075210622

Liquidación

T+3

Rating Morningstar™

★★★

Comentario trimestral

A lo largo del tercer trimestre de 2019, la preocupación por la economía global y las expectativas de una política monetaria más expansiva de los bancos centrales contribuyeron a que las rentabilidades de la deuda pública alcanzaran mínimos históricos en muchos países. En agosto, la rentabilidad del bono alemán a 30 años cayó por primera vez por debajo de cero. Por otro lado, por primera vez desde 2007, la rentabilidad del bono del Tesoro estadounidense a 10 años se situó brevemente por debajo de la del bono del Tesoro a 2 años. Son muchos los que consideran este comportamiento como una señal de recesión. La Reserva Federal de EE. UU. cumplió las previsiones y rebajó los tipos de interés 25 puntos básicos. El Banco Central Europeo (BCE) también apostó por una política más expansiva. Las medidas que anunció la institución incluían una bajada del tipo de depósito y una reactivación de la expansión cuantitativa. El fondo está invertido principalmente en deuda pública (tanto de mercados desarrollados como emergentes). El fondo tiene posiciones en deuda corporativa con grado de inversión y algunos bonos corporativos de mercados emergentes. Los mercados de divisas son otra posible fuente de rentabilidad. A 30 de septiembre de 2019, la duración modificada del fondo (sensibilidad a los tipos de interés) era de 4,4.



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	9,36	1,51	3,33
Índice	8,52	1,31	2,82

Rentabilidad por años naturales*

en %	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Fondo	-	10,00	2,67	-5,32	-0,77	
Índice	-	4,90	3,75	-5,26	1,53	

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	31.10.14	31.10.15	31.10.16	31.10.17	31.10.18	31.10.19
Fondo	11,55	0,96	-2,15	-2,25	9,36	
Índice	6,80	3,47	-3,49	-0,71	8,52	

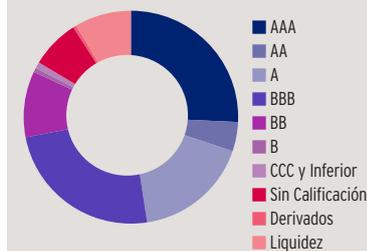
La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros.

Invesco Global Bond Fund

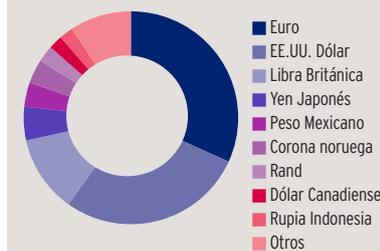
Acciones A (EUR)-Distr.

31 octubre 2019

Las calificaciones crediticias del fondo en %*



Moneda de la exposición del fondo en %*



Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo

EUR 11,83

Precio máximo 12 meses

EUR 11,89 (26.09.19)

Precio mínimo 12 meses

EUR 10,99 (20.11.18)

Inversión mínima ¹

EUR 1.000

Comisión de suscripción

Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual

0,75%

Gastos Corrientes ²

1,08%

10 Principales posiciones*

(Número total de posiciones: 86)

	en %
Estados Unidos	20,2
Italia	7,9
Invesco Global Emerging Markets Bond Fund (UK)	7,7
Mexico	4,8
BP	4,0
Lloyds	3,5
Indonesia	2,5
Sudáfrica	2,5
Francia	2,4
RBS	2,2

Calificaciones crediticias*

(Media: A-)

	en %
AAA	25,7
AA	4,4
A	17,4
BBB	24,4
BB	10,0
B	0,7
CCC y Inferior	1,0
Sin Calificación	7,4
Derivados	0,5
Liquidez	8,5

Exposición a divisas*

	en %
Euro	31,8
EE.UU. Dólar	28,1
Libra Británica	11,7
Yen Japonés	5,1
Peso Mexicano	3,7
Corona noruega	3,6
Rand	2,5
Dólar Canadiense	2,1
Rupia Indonesia	2,1
Otros	9,3

Duración media*

en %

Duración media	5,6
----------------	-----

Rendimientos %*

Rendimiento por dividendo prev- isto para los próximos 12 meses	3,11
Rendimiento por amortización previsto	2,44

Invesco Global Bond Fund

Acciones A (EUR)-Distr.

31 octubre 2019

Advertencias de riesgo

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 apalanche 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 invertir en bonos convertibles contingentes (Co-Cos) que pueden tener un elevado riesgo de pérdida de capital en ciertas circunstancias excepcionales. 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. Los riesgos aquí descritos son los riesgos importantes específicos del fondo. Para más información, por favor, consulten el Documento de Información Relevante para el Inversor (KIID) y para conocer todos los riesgos el folleto actual.

Información importante

¹La 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.

²La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos anualizados del periodo finalizado en agosto de 2018. 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. Los inversores de Reino Unido deben consultar también el documento de información suplementaria (SID). Esta información está disponible gratuitamente en la dirección de contacto mostrada. 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 Asset Management S.A., Sucursal en España y registrado ante la CNMV.

La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros. Cuando personas físicas o la empresa han expresado opiniones, estas se basan en las condiciones actuales del mercado, pueden diferir de otros profesionales de la inversión, pueden cambiar sin previo aviso y no deben ser interpretados como una recomendación de inversión. Si los inversores no están seguros de si el producto se ajusta a sus necesidades, deberán 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. Este documento es un material de marketing y no pretende ser una recomendación para invertir en una determinada clase de activo, título o estrategia. Los requisitos regulatorios que requieren imparcialidad en las recomendaciones de inversión no son aplicables ni existe ninguna prohibición de realizar operaciones antes de su publicación. La información proporcionada tiene únicamente fines ilustrativos, por lo que no puede ser considerada bajo ningún concepto como una recomendación para comprar, mantener o vender títulos. 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.

© 2019 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.