Invesco Strategic Income Fund

Acciones A (EUR Hgd)-Distr.

31 octubre 2020

Objetivos del Fondo

El fondo pretende generar una renta y, en menor medida, un crecimiento del capital invertido a largo plazo. Para ello, el fondo invierte en instrumentos de deuda en distintos sectores y mercados (incluyendo emergentes). Para conocer todos los objetivos consulte el prospecto más actualizado.

Datos clave del Fondo



Kenneth Hill
Atlanta
Gestor del fondo
desde
Diciembre 2015

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción
15 diciembre 2015

Lanzamiento original del Fondo
15 diciembre 2015

Estatus legal
SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción
EUR

Tipo de la unidad
Distribución

Volumen del Fondo
USD 26,72 Mill.

Código Bloomberg
ISAQGEH LX

Código ISIN
LU1332271136

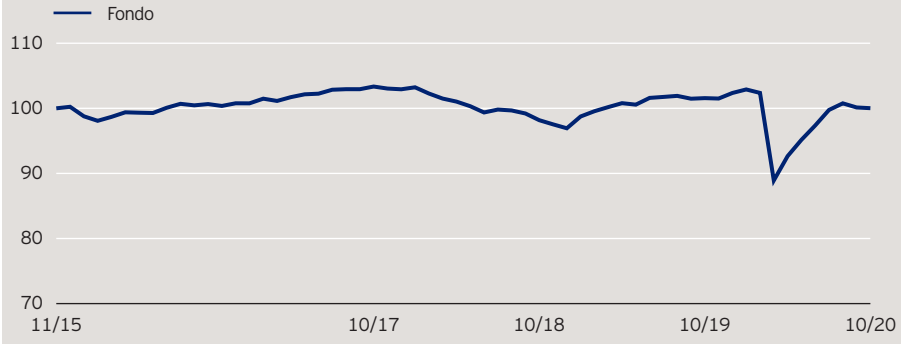
Liquidación
T+3

Rating Morningstar™
★★

Comentario trimestral

Este fondo se liquida el 25 de noviembre de 2020. La propagación por todo el mundo del nuevo coronavirus prosiguió en el tercer trimestre de 2020, si bien progresaron los avances para la obtención de una vacuna al aumentar el número de candidatas en fase III. En esta situación, los mercados continuaron el alza registrada desde finales de marzo de 2020, pero comenzó a moderarse hacia el final del tercer trimestre al aumentar la inquietud sobre la evolución de la economía mundial, empezar a repuntar las infecciones en Europa, intensificarse las dudas acerca de un nuevo paquete de estímulos en Estados Unidos e impulsar al alza las disputadas elecciones en ese país la volatilidad y los diferenciales en los mercados de deuda corporativa. Dicho esto, el retroceso experimentado a finales del trimestre no fue suficiente para reducir las sólidas rentabilidades registradas en julio y agosto, con la consiguiente evolución positiva en los diferentes sectores en el trimestre. Durante el periodo, los bonos corporativos de todo el mundo rindieron por encima de la deuda pública global. Los bonos corporativos globales con grado de inversión y de alta rentabilidad se anotaron rendimientos positivos, pero los segundos superaron a los primeros. El fondo sigue manteniendo bonos con grado de inversión atractivos tanto por sus fundamentales como en términos de valor relativo. Continuamos centrándonos en deuda de alta rentabilidad de emisores de alta convicción. El fondo mantiene activos de emisores de mercados emergentes con valoraciones atractivas y oportunidades tácticas. Las asignaciones a productos estructurados de alta calidad suponen el resto de las posiciones mayoritarias.

Rentabilidad a largo plazo 15 diciembre 2015 - 31 octubre 2020*



Cada periodo comienza al final del mes indicado. El primer mes indicado podría no representar un mes completo y podría comenzar solo con la fecha de lanzamiento o reestructuración mostrada en el titular.

Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	Desde lanzamiento
Fondo	-1,52	-1,09	0,00

Rentabilidad por años naturales*

en %	2015	2016	2017	2018	2019
Fondo	-	0,54	2,13	-5,82	5,59

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	31.10.15 31.10.16	31.10.16 31.10.17	31.10.17 31.10.18	31.10.18 31.10.19	31.10.19 31.10.20
Fondo	-	2,68	-5,00	3,45	-1,52

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

*Fuente: © 2020 Morningstar. Dividendos reinvertidos a 31 octubre 2020. Datos calculados a partir de precios medios, netos de comisiones y no incluyen gastos de venta, impuestos ni la comisión de suscripción que deben pagar los inversores minoristas. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo. **Actualmente se aplica un límite discrecional a los gastos corrientes del 1,40%. Este límite discrecional podrá afectar positivamente a la rentabilidad de la Clase de Acciones.**

Invesco Strategic Income Fund
Acciones A (EUR Hgd)-Distr.

31 octubre 2020

Distribución de la cartera*

	en %
Bonos del gobierno	
Estados Unidos	10,66
Bonos corporativos	
Investment Grade Bonds	0,47
Bonos High Yield	0,08
Sindicado	
Commercial Mortgage Backed Securities	5,12
Asset Backed Securities-CLO's	1,08
Residential Mortgages-Non-Agency RMBS	1,03
Asset Backed Securities-Other	0,54
Convertibles	
Municipal Bonds	
Emerging Market Bonds	4,04
Derivados	0,60
Foreign Currency	0,29
Liquidez	76,09

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo
EUR 8,16

Precio máximo 12 meses
EUR 8,72 (24.02.20)

Precio mínimo 12 meses
EUR 7,25 (26.03.20)

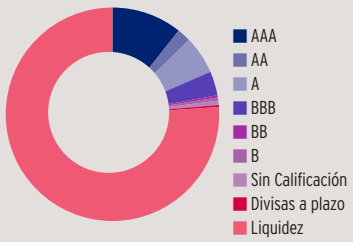
Inversión mínima [1]
EUR 1.000

Comisión de suscripción
Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual
1,1%

Gastos Corrientes [2]
1,40%

Las calificaciones crediticias del fondo en %*



Calificaciones crediticias*

(Media: AA-)

	en %
AAA	10,7
AA	2,1
A	5,8
BBB	3,6
BB	0,3
B	0,5
Sin Calificación	0,7
Divisas a plazo	0,3
Liquidez	76,1

Distribución de la duración*

(Duración media: 0.5)

en %	
0-1 Años	78,2
1-3 Años	0,8
3-5 Años	14,9
5-10 Años	3,6
10-20 Años	0,9
Más de 20 Años	1,6

Rendimientos %*

Rendimiento por dividendo previsto para los próximos 12 meses	1,51
Rendimiento por amortización previsto	1,23

Fuente: *Invesco (a 31 octubre 2020). 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 Strategic Income Fund
Acciones A (EUR Hgd)-Distr.

31 octubre 2020

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 apalanque significativamente y puede derivar en fluctuaciones en el valor del Fondo. El fondo puede tener una gran cantidad de valores respaldados por activos (instrumentos complejos) así como bonos de menor calidad crediticia, lo que podría afectar a la liquidez del fondo en ciertas circunstancias. 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. 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

[1]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.
[2]La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado en febrero de 2020. 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. **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, 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. 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.

© 2020 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.