

Sintesi degli obiettivi del fondo

L'obiettivo del fondo è conseguire una combinazione di reddito e crescita del capitale nel medio-lungo termine. Il fondo mira ad ottenere questo obiettivo investendo principalmente in titoli di debito denominati in euro emessi da emittenti societarie. Per conoscere tutti gli obiettivi e la politica di investimento del fondo, far riferimento al prospetto in vigore.

Caratteristiche principali



Julien Eberhardt
Gestisce il fondo dal
dicembre 2016



Tom Hemmant
Gestisce il fondo dal
agosto 2020

Data di avvio della Classe di Azioni

31 marzo 2006

Data di costituzione originaria

31 marzo 2006

Status legale

SICAV Lux armonizzata e autorizzata

Valuta della classe di azioni

EUR

Classe di azione

ad accumulazione

Attivo in gestione

EUR 3,56 mld.

Parametro di riferimento ¹

85% ICE BofA Euro Corporate Index (Total Return) and 15% ICE BofA Euro High Yield Index (Total Return)

Codice Bloomberg

INVECBC LX

Codice ISIN

LU0243958047

Data di regolamento

Giorno di negoziazione + 3 gg.

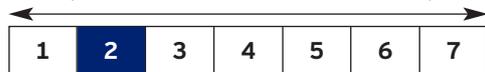
Morningstar Rating™

★★★★

Indicatore di rischio ²

Rischio più basso

Rischio più alto



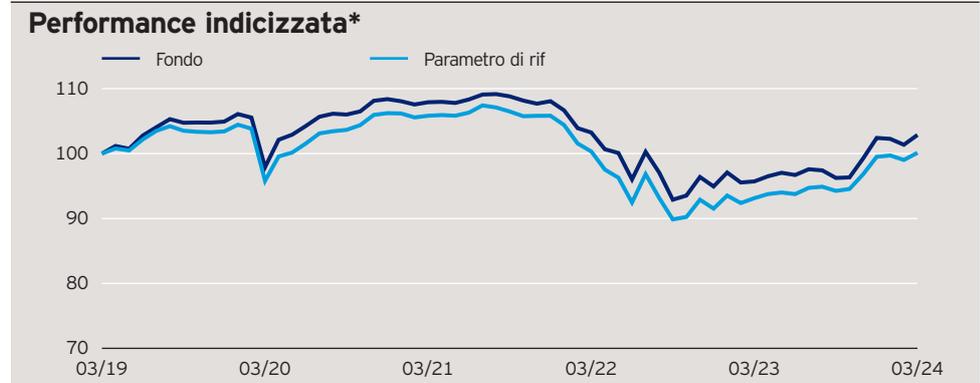
Considerazioni sui rischi

Per informazioni sui rischi complessivi, si prega di far riferimento alla documentazione d'offerta. Il valore degli investimenti ed il reddito da essi derivante oscilleranno (in parte a causa di fluttuazioni dei tassi di cambio) e gli investitori potrebbero non ottenere indietro l'intero importo inizialmente investito. I titoli di debito sono esposti al rischio di credito, ossia alla capacità del mutuatario di pagare gli interessi e rimborsare il capitale alla data del rimborso. Le variazioni dei tassi d'interesse faranno oscillare il valore del fondo. Il fondo investirà in strumenti finanziari derivati (strumenti complessi), il che può assoggettarlo a leva finanziaria e provocare fluttuazioni significative del suo valore. Il fondo può investire in titoli di società in difficoltà e pertanto presentare un rischio significativo di perdita del capitale. Il fondo può investire obbligazioni contingenti convertibili che possono comportare un rischio significativo di perdita del capitale in base a determinati eventi scatenanti.

Strategia del fondo

Il fondo detiene un portafoglio diversificato di obbligazioni investment grade, con un'allocazione ridotta alle obbligazioni high yield di società non finanziarie. La maggiore allocazione settoriale rimane quella ai titoli finanziari, con ulteriori partecipazioni rilevanti in obbligazioni ibride non finanziarie (obbligazioni con alcune caratteristiche di tipo azionario). Allo scopo di beneficiare del rendimento aggiuntivo disponibile, il fondo detiene anche un'allocazione a obbligazioni denominate in dollari USA. L'esposizione valutaria derivante da queste obbligazioni è coperta rispetto all'euro.

I rendimenti passati non forniscono previsioni sui rendimenti futuri. Il periodo della performance qui riportato ha inizio l'ultimo giorno del primo mese indicato e termina l'ultimo giorno dell'ultimo mese indicato.



Performance cumulate*

in %	YTD	YTQ	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni
Fondo	0,45	0,45	1,49	7,48	-4,67	2,87
Parametro di rif	0,61	0,61	1,11	7,50	-5,40	0,12

Performance annuali*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	8,72	3,30	-0,29	-12,15	7,88
Parametro di rif	7,00	2,72	-0,37	-13,52	8,72

Performance rolling a 12 mesi*

in %	03.14	03.15	03.16	03.17	03.18	03.19	03.20	03.21	03.22	03.23	03.24
Fondo	8,35	-3,19	2,92	2,26	1,47	-2,10	10,22	-4,32	-7,30	7,48	
Parametro di rif	7,03	0,39	3,48	2,20	2,28	-4,20	10,46	-5,20	-7,17	7,50	

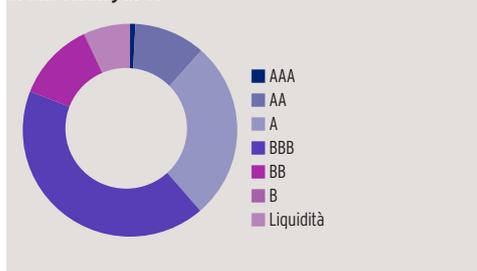
I rendimenti non riflettono le spese di gestione del fondo né la commissione iniziale. I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione della fluttuazione dei tassi di cambio. L'investimento si riferisce all'acquisizione di quote di un fondo a gestione attiva e non di una determinata attività sottostante detenuta dal fondo.

Invesco Euro Corporate Bond Fund

Classe C-Acc.

31 marzo 2024

Credit Rating in %*



NAV e spese

NAV

EUR 19,40

Prezzo max negli ultimi 12 mesi

EUR 19,40 (28.03.24)

Prezzo min. negli ultimi 12 mesi

EUR 17,95 (23.10.23)

Investimento minimo ³

EUR 800.000

Commissione iniziale

5,00%

Commissione annua di gestione

0,65%

Spese correnti ⁴

0,92%

Primi 10 emittenti*

(Totale posizioni esistenti: 396)

	in %
AXA	1,9
Allianz	1,8
Nestle	1,7
AT&T	1,7
BNP Paribas	1,7
Credit Agricole	1,6
Caixabank	1,5
Totale	1,4
Lloyds	1,2
Unicredit	1,2

Credit ratings*

(Rating medio: BBB+)

	in %
AAA	0,8
AA	10,7
A	27,1
BBB	42,3
BB	12,0
B	0,2
Liquidità	6,9

Modified Duration*

Modified Duration 4,9

Rendimenti stimati %*

Current yield lordo	3,41
Redemption yield atteso lordo	3,88

Caratteristiche a 3 anni**

Alfa	0,82
Beta	1,00
Correlaz.	0,97
Info. Ratio	0,53
Sharpe Ratio	-0,46
Tracking Error in %	1,54
Volatilità in %	6,59

Per maggiori informazioni sulle caratteristiche a 3 anni, vedere la pagina <http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf>.

Invesco Euro Corporate Bond Fund

Classe C-Acc.

31 marzo 2024

Informazioni importanti

¹Parametro di riferimento precedente: Mstar GIF OS EUR Corporate Bond fino al 29 febbraio 2020. ICE BofA Euro Corporate Total Return Index (EUR) fino al 31 ottobre 2021.

²L'indicatore di rischio è soggetto a modifiche ed è corretto sulla base dei dati disponibili al momento della pubblicazione.

³Gli investimenti minimi sono i seguenti: USD 1.000.000 / EUR 800.000 / GBP 600.000 / CHF 1.000.000 / SEK 7.000.000. Si prega di far riferimento al Prospetto in vigore per avere ulteriori informazioni sugli investimenti minimi in altre valute.

⁴L'importo delle spese correnti comprende la commissione di gestione annuale e altri costi amministrativi o di esercizio. Si tratta di una percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si riferisce ad una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Esclude i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni/quote di un altro fondo.

Questa comunicazione di marketing è per utilizzo da parte di Clienti Professionali. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta prima di prendere una decisione finale di investimento. Le informazioni riportate in questo documento sono aggiornate alla data del 31 marzo 2024, salvo ove diversamente specificato.

Il presente documento costituisce materiale di marketing e non deve essere interpretato come una raccomandazione a comprare o vendere in nessuna specifica classe d'attivo, nessun titolo o strategia. I requisiti normativi che necessitano l'imparzialità delle raccomandazioni d'investimento/di strategia d'investimento non sono quindi applicabili, né costituiscono un divieto alle contrattazioni prima della pubblicazione. Pareri ed opinioni sono basati sulle attuali condizioni di mercato e sono soggette a modifiche. Il rendimento rappresentato è espresso come % annualizzata del NAV attuale del fondo. E' una stima per il prossimi 12 mesi assumendo che il portafoglio del fondo rimanga invariato e che non ci siano fallimenti o differimenti nei pagamenti cedolari o rimborsi di capitale. Il rendimento non è garantito e non considera alcun costo. Gli investitori possono essere soggetti a tassazione sulle distribuzioni. Per informazioni sui nostri fondi e sui relativi rischi, consultare i Documenti contenenti le informazioni chiave (lingue locali) e il Prospetto informativo (inglese, francese, tedesco, spagnolo, italiano), nonché le relazioni finanziarie, disponibili sul sito www.invesco.eu. Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile su www.invescomanagementcompany.lu. La società di gestione può recedere dagli accordi di distribuzione. Non tutte le classi di azioni del fondo possono essere disponibili per la vendita al pubblico in ogni giurisdizione e non tutte le classi di azioni sono uguali né sono necessariamente adeguate per ogni investitore.

© 2024 Morningstar, Inc. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui allegate: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o delle sue fonti; (2) non possono essere copiate o distribuite; e (3) non ne è garantita l'esattezza, la completezza e la tempestività dell'aggiornamento. Né Morningstar né le relative fonti sono responsabili per qualsiasi danno o perdita scaturita dall'utilizzo di queste informazioni. I dati di asset allocation forniti da Morningstar si basano sui dati relativi alla composizione effettiva dei portafogli forniti da Invesco. Morningstar Licensed Tools and Content è fornito da Interactive Data Managed Solutions.

Il presente documento è pubblicato in Italia da Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, regolato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Lussemburgo.

Invesco Euro Corporate Bond Fund

Classe C-Acc.

31 marzo 2024

SFDR (Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari)

Il fondo rispetta l'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari*. Di conseguenza, il fondo promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche. Inoltre, le imprese in cui il fondo investe rispettano prassi di buona governance. *Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Quadro di esclusione

Il fondo incorpora un quadro di esclusione per specifiche attività basato sul Global Compact delle Nazioni Unite, sanzioni governative rigorose, soglie di fatturato per determinate attività legate a criteri ambientali e/o sociali, assicurando al contempo che le imprese rispettino prassi di buona governance. Di seguito è riportato l'elenco delle attività e delle relative soglie. Per ulteriori dettagli sul quadro di esclusione e sulle caratteristiche applicate dal Fondo si rimanda al sito del gestore <https://www.invescomanagementcompany.lu>:

Global Compact delle Nazioni Unite	- Non conforme
Sanzioni di Paesi	- Gli investimenti rientranti nell'ambito delle sanzioni sono vietati*
Armi controverse	- 0% di fatturato, incluse imprese coinvolte nella produzione di testate nucleari o missili nucleari completi al di fuori del Trattato di non proliferazione (NPT)
Carbone	- Estrazione di carbone termico: $\geq 5\%$ del fatturato - Produzione di energia elettrica con carbone termico: $\geq 10\%$ del fatturato
Petrolio e gas non convenzionale	- $\geq 5\%$ del fatturato per ciascuna delle attività seguenti: Esplorazione di petrolio e gas nell'Artico; Estrazione da sabbie bituminose; Estrazione da scisti;
Tabacco	- Produzione di prodotti a base di tabacco: $\geq 5\%$ del fatturato - Prodotti e servizi legati al tabacco: $\geq 5\%$ del fatturato
Altri	- Cannabis per uso ricreativo: $\geq 5\%$ del fatturato
Buona governance	- Assicurare che le imprese rispettino prassi di buona governance per quanto riguarda strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali
Appalti militari	- Appalti militari complessivi $\geq 10\%$
Esclusioni di titoli sovrani	- Emittenti sovrani classificati E (su una scala da A a E) nella valutazione qualitativa del gestore degli investimenti
Investimenti sostenibili	- Il Fondo ha un'allocazione minima del 10% in investimenti sostenibili (come ulteriormente descritto nel prospetto e nei documenti informativi sulla sostenibilità)

*Invesco monitora costantemente le eventuali sanzioni applicabili, incluse quelle imposte da ONU/USA/UE e Regno Unito. Queste sanzioni possono vietare gli investimenti in titoli di vari governi/regimi/enti ed essere pertanto incluse nelle nostre linee guida ed essere pertanto incluse (concepiti per garantire la conformità con tali sanzioni). Prestiamo particolare attenzione alla formulazione delle sanzioni internazionali in quanto talvolta possono sussistere in forma limitata, consentendo per esempio gli investimenti nel mercato secondario. Oltre alle sanzioni rivolte a interi Paesi, esistono altri regimi tematici, che possono per esempio concentrarsi sui diritti umani, attacchi informatici, finanziamento del terrorismo e corruzione, e applicarsi sia a persone fisiche che a persone giuridiche/società.

Ogni decisione di investimento deve tenere in considerazione tutte le caratteristiche del fondo come descritte nella documentazione d'offerta. Per le informazioni relative alla sostenibilità del fondo, si prega di far riferimento a: <https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/literature>.

L'impegno di Invesco sul fronte ESG

Invesco adotta un approccio ESG mirato agli investimenti. Offriamo una gamma completa di strategie focalizzate sui principi ESG che consentono ai clienti di esprimere i loro valori attraverso gli investimenti. Inoltre, integriamo gli aspetti ESG finanziariamente rilevanti in tutta la nostra piattaforma d'investimento, tenendo conto di fattori critici che ci aiutano a generare risultati robusti per i clienti.