

## Invesco Global Income Fund – A Acc.

Un approccio basato su un'allocazione bilanciata alle idee migliori, che mira a generare reddito e crescita del capitale investendo nelle varie asset class a livello globale a medio e lungo termine

**Questa comunicazione di marketing è per utilizzo in Italia. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta prima di prendere una decisione finale di investimento.**

### Dati di sintesi\*

Categoria Morningstar	EAA Fund EUR Moderate Allocation – Global
Data di lancio della classe di azioni più vecchia del fondo	12/11/2014
Valuta di base	Euro
Attivo in gestione	EUR 1,48 mld.
Codice ISIN	LU1097688714
Morningstar Rating complessivo	★★★
Strategia gestita dagli attuali gestori (in anni)	4,33
Categorizzazione del fondo in ambito SFDR UE (Articolo 8 o Articolo 9)	Articolo 8
Sostenibilità aziendale – Classificazione % nella cat. glob.	20
Morningstar Sustainability Rating™	●●●●

### In breve: ragioni per investire

- **Allocazione flessibile:** allocazione globale dinamica moderata tra azioni e obbligazioni (35-65%), in funzione degli investimenti che offrono il potenziale di reddito e rendimento totale più interessante.
- **Generazione di High Income:** si prefigge l'obiettivo di generare un livello di reddito elevato, tra i più consistenti all'interno del peer group.
- **Integrazione ESG:** utilizza lo strumento ESG proprietario di Invesco – ESGintel – per attribuire un punteggio alle società sulla base di 52 indicatori ESG, con l'obiettivo di garantire una valutazione completa dei rischi ESG rilevanti.

### Rischi di investimento

**Per informazioni sui rischi complessivi, si prega di far riferimento alla documentazione d'offerta.**

Il valore degli investimenti ed il reddito da essi derivante possono oscillare (in parte a causa di fluttuazioni dei tassi di cambio) e gli investitori potrebbero non ottenere 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 detenere importi elevati di strumenti obbligazionari che hanno una qualità di credito inferiore e possono pertanto 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 in ampia misura in obbligazioni convertibili contingenti, che possono comportare un rischio significativo di perdita del capitale al verificarsi di determinati eventi scatenanti. Il fondo può investire dinamicamente in tutte le attività/classi di attività, con possibili conseguenti variazioni periodiche del profilo di rischio, sottoperformance e/o incrementi dei costi di transazione.

### Obiettivo e politica di investimento

Il fondo ha l'obiettivo di offrire una combinazione di reddito e crescita del capitale in un orizzonte di medio-lungo periodo. Il fondo mira a ottenere questo obiettivo investendo principalmente in un'allocazione flessibile di titoli di debito e titoli azionari globali. Per conoscere tutti gli obiettivi e la politica di investimento del fondo, far riferimento al prospetto in vigore. L'investimento è costituito dall'acquisto di quote di un fondo e non dei titoli sottostanti.

## Il team di gestione al 31/12/2023

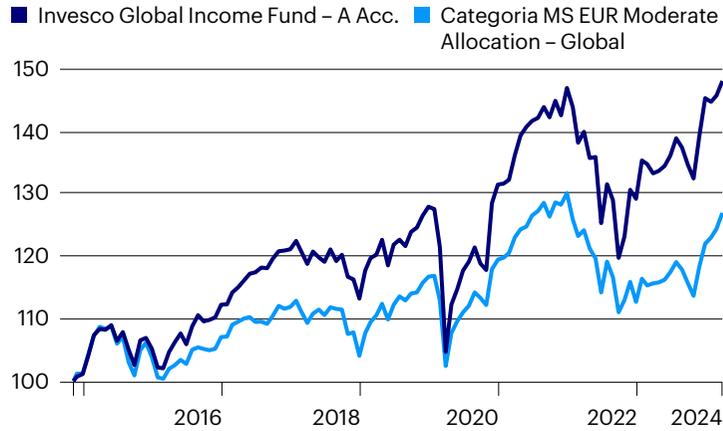
- Il fondo è gestito da Alexandra Ivanova, Stuart Edwards e Stephen Anness. Stephen è responsabile del segmento azionario del fondo
- Possiedono rispettivamente 23, 26 e 21 anni di esperienza nel settore degli investimenti
- Il team Fixed Interest è composto da 27 professionisti, inclusi 9 gestori e 11 analisti
- I gestori sono supportati da un team di analisti con ottime risorse.
- Il fondo è gestito dallo stesso team di investimento dal lancio nel novembre 2014

## Processo e politica di investimento\*

- Ricerca opportunità di reddito sui mercati azionari e obbligazionari
- Portafoglio obbligazionario: focus su obbligazioni high yield e societarie, senza vincoli di credito, settore, duration o curva dei rendimenti
- Portafoglio azionario: focus su quelle che il gestore ritiene le idee più convincenti tratte dalla strategia Global Equity Income del team
- La maggior parte dei titoli non in EUR è generalmente coperta in EUR, ma è consentito un posizionamento valutario attivo
- È ammesso l'uso di derivati per finalità di copertura e di investimento
- Esposizione azionaria gestita nel range 35–65%, stabilita da Ivanova, supportata dal team Invesco Fixed Interest appartenente al Global Asset Allocation Group
- Il prospetto ammette una maggiore flessibilità, ma in passato il fondo non ha mai superato le allocazioni indicate e può pertanto essere inserito nella categoria Morningstar EUR Moderate Allocation – Global Sector
- Indice di riferimento:** 40% ICE BofA Gbl HY TR HEUR, 40% MSCI World 100% HdG NR EUR, 10% JPM EMBI Global Diversified TR EUR & 10% ICE BofA Global Corporate TR HEUR

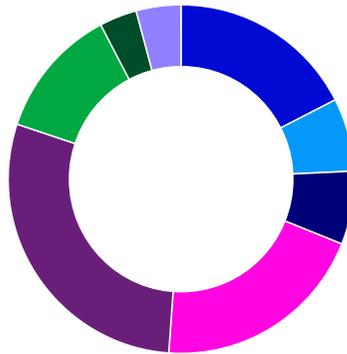
## Rendimento cumulato\*

Periodo: 13/11/2014 – 31/03/2024



## Qualità del credito nel segmento obbligazionario

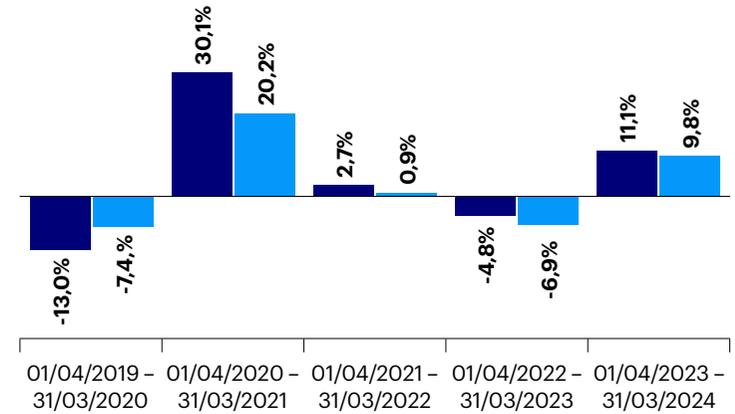
Data portafoglio: 31/03/2024



AAA	17,5
AA	6,8
A	6,8
BBB	20,1
BB	29,0
B	12,2
Infer. B	3,5
Nessun rating	4,2
<b>Totale</b>	<b>100,0</b>

## Rendimento rolling\*

■ Invesco Global Income Fund – A Acc. ■ Categoria MS



## Rendimento annuale\*

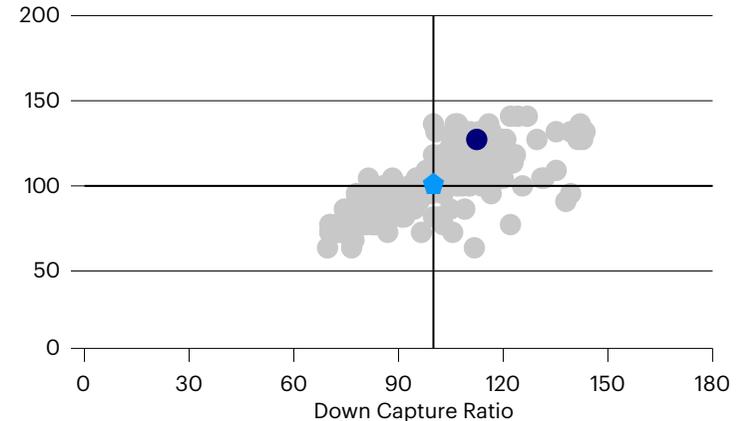
(%)

	2019	2020	2021	2022	2023
Invesco Global Income Fund – A Acc.	13,01	2,77	11,78	-12,08	12,47
Categoria MS	12,29	2,40	9,20	-13,19	8,27

## Up/down capture ratio\*

■ Invesco Global Income Fund – A Acc. ■ Categoria MS EUR Moderate Allocation – Global

Up Capture Ratio



Fonte: Morningstar, Invesco. Per quanto concerne la sostenibilità si rimanda a pag. 2. Le caratteristiche del portafoglio sono soggette a modifiche senza preavviso. Rendimento totale mensile, se non indicato altrimenti, al netto delle commissioni. I dati relativi alla performance riportati non tengono conto di commissioni e costi sostenuti all'emissione e al rimborso di quote. Valuta: EUR, peer group: Categoria MS EUR Moderate Allocation – Global, periodo: dal lancio al 31/03/2024 se non altrimenti specificato. Maggiori informazioni sul peer group sono reperibili nel sito [morningstar.com](https://www.morningstar.com).

\*Il fondo descritto nel presente documento è gestito dal centro di investimento della società con sede a Henley-on-Thames (Regno Unito). L'indice di riferimento è illustrato unicamente a fini di comparazione delle performance. Il fondo non è gestito a fronte di un indice di riferimento.

## Rendimenti rolling\*

Riferimento dati: Rendimento	Valuta: Euro	Fonte dei dati: Rendimento totale, mensile										Peer group: Categoria MS EUR Moderate Allocation – Global
		01/04/14 – 31/03/15	01/04/15 – 31/03/16	01/04/16 – 31/03/17	01/04/17 – 31/03/18	01/04/18 – 31/03/19	01/04/19 – 31/03/20	01/04/20 – 31/03/21	01/04/21 – 31/03/22	01/04/22 – 31/03/23	01/04/23 – 31/03/24	
<b>Invesco Global Income Fund – A Acc.</b>		-	-3,42	9,92	3,25	1,25	-12,97	30,13	2,75	-4,75	11,09	
Categoria MS		13,12	-6,43	7,21	-0,20	1,28	-7,27	20,06	1,19	-6,58	9,72	

Fonte dei dati: Morningstar, rendimento totale mensile, al netto delle commissioni. **Le performance passate non sono garanzia di pari rendimenti futuri.** I dati relativi alla performance riportati non tengono conto di commissioni e costi sostenuti all'emissione e al rimborso di quote. I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Qualunque decisione d'investimento deve tenere conto di tutte le caratteristiche del fondo descritte nella documentazione legale. Per quanto concerne la sostenibilità si prega di fare riferimento al sito [invescomanagementcompany.lu](https://www.invescomanagementcompany.lu).

## Statistiche sul profilo rischio-rendimento dal lancio\*

	Rendimento	Peer group %tile	Dev standard	Peer group %tile	Information (arit.)	Peer group %tile
Invesco Global Income Fund – A Acc.	4,22	13	9,77	85	0,47	11
Categoria MS	2,48	49	7,36	34	-	-

	Sharpe ratio	Peer group %tile	Sortino ratio	Peer group %tile	Up capture ratio	Peer group %tile
Invesco Global Income Fund – A Acc.	0,45	16	0,63	20	125,45	16
Categoria MS	0,34	46	0,46	46	100,00	54

## Informazioni importanti

**Questa comunicazione di marketing è per pura finalità esemplificativa ed è riservata all'utilizzo da parte dei Clienti Professionali in Italia. Non è destinata e non può essere distribuita o comunicata ai clienti al dettaglio.**

Le informazioni riportate in questo documento sono aggiornate al 31/03/2024, salvo ove diversamente specificato. Il presente documento è di natura commerciale e non intende costituire una raccomandazione d'investimento in un'asset class, un titolo o una strategia particolare. Non vigono pertanto gli obblighi normativi che prevedono l'imparzialità delle raccomandazioni di investimento/strategie d'investimento né i divieti di negoziazione prima della pubblicazione. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri, non costituiscono una costante nel tempo e non vi è garanzia di ottenere uguali rendimenti per il futuro. Pareri ed opinioni sono basati sulle attuali condizioni di mercato e sono soggette a modifiche.

Per maggiori informazioni sui nostri fondi e sui relativi rischi, si prega di far riferimento al Documento contenente le informazioni chiave (KID) specifico per la classe di investimento, alla relazione Annuale o Semestrale, al Prospetto e ai documenti costitutivi della Sicav, disponibili sul sito [invesco.eu](https://www.invesco.eu). Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile al seguente [invescomanagementcompany.lu](https://www.invescomanagementcompany.lu). La società di gestione può recedere dagli accordi di distribuzione.

© 2024 Morningstar 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.

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.

EMEA3548506/2024