

Invesco Environmental Climate Opportunities (ECO) Bond Fund

Approccio ESG selettivo alle obbligazioni globali di società attive nella “Green transition”

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.

Rischi di investimento

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

Il valore degli investimenti e 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 fa ricorso a derivati (strumenti complessi) a scopo d’investimento; di conseguenza, può essere esposto a una leva finanziaria significativa, con conseguenti potenziali notevoli fluttuazioni del suo valore. Il fondo può investire dinamicamente in tutte le attività/asset class, con possibili conseguenti variazioni periodiche del profilo di rischio, sottoperformance e/o incrementi dei costi delle operazioni. Il fondo può investire in titoli distressed, che comportano un significativo rischio di perdita del capitale. Il fondo può investire in obbligazioni convertibili contingenti che possono comportare un rischio significativo di perdita del capitale in base a determinati eventi scatenanti. Gli investimenti in strumenti di debito di qualità creditizia inferiore possono determinare notevoli fluttuazioni del valore del fondo. Poiché una componente significativa del fondo può essere esposta a Paesi meno sviluppati, gli investitori devono essere disposti ad accettare ampie fluttuazioni del suo valore. Il fondo intende investire in titoli di emittenti che gestiscono le rispettive esposizioni ambientali, sociali e di governance (ESG) in modo più efficiente rispetto ai peer. Ciò può incidere sull’esposizione del fondo a determinati emittenti, costringendolo a perdere talune opportunità d’investimento. Il fondo può avere un andamento diverso rispetto ad altri fondi, per esempio sottoperformando altri fondi che non mirano a investire in titoli di emittenti sulla base dei loro rating ESG.

Obiettivo e politica d’investimento:

il fondo mira a generare reddito e crescita del capitale a medio – lungo termine e a sostenere la transizione verso un’economia a basse emissioni di carbonio nel medio-lungo termine. Il fondo investe principalmente in strumenti di debito emessi da governi o società di tutto il mondo, inclusi titoli di debito investment grade, non investment grade e privi di rating, che soddisfino i suoi criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). L’investimento è costituito dall’acquisto di quote di un fondo e non dei titoli sottostanti.

Quali sono i potenziali vantaggi dei fondi green income per gli investitori?



Finanziare la transizione climatica: i mercati del debito rappresentano il secondo maggiore mercato finanziario e sono pertanto essenziali per società e governi e fondamentali per promuovere la transizione verso un’economia più green. I fondi obbligazionari legati al clima consentono agli investitori di svolgere un ruolo attivo investendo in emittenti all’avanguardia nella transizione climatica.



Gestire il rischio di cambiamento climatico dei portafogli obbligazionari: il cambiamento climatico è potenzialmente in grado di determinare vincitori e vinti. L’investimento in un fondo obbligazionario consapevole delle tematiche climatiche aiuta gli investitori a gestire tale rischio.



I fondi green income ampliano l’universo d’investimento: i green bond sono un efficace strumento di inclusione dei fattori ESG in un portafoglio obbligazionario; tuttavia, le aziende che adottano prassi sostenibili potrebbero decidere di non emettere green bond. I fondi green income esaminano le prassi sostenibili a livello di singola azienda proprio come fanno gli investitori azionari.

Gestori di portafoglio



Michael Matthews
Gestore di portafoglio dal 2021
Esperienza 26 anni



Tom Hemmant
Gestore di portafoglio dal 2021
Esperienza 20 anni

Membri del team

28



Perché prendere in considerazione il nostro fondo?



Oltre una semplice strategia "low carbon": siamo propensi a investire nei settori ad alta intensità di carbonio perché finanziare le società che inquinano ma sono impegnate a ridurre le loro emissioni di carbonio è un modo estremamente efficace di supportare la transizione. Un esempio calzante è quello delle utility elettriche, che sono il fulcro della transizione.



Più di un fondo green bond: non intendiamo limitarci ai green bond. Formuliamo autonomamente il nostro giudizio sui valori green di un'azienda, senza basarci su un'etichetta. Se un'azienda che apprezziamo emette green bond e obbligazioni non green, siamo liberi di scegliere lo strumento che a nostro avviso offre il valore migliore. Al fine di condurre le nostre analisi del clima, ci avvaliamo della collaborazione di 9 ricercatori del team Invesco Global ESG e di un analista ESG dedicato che collabora con i gestori di portafoglio.

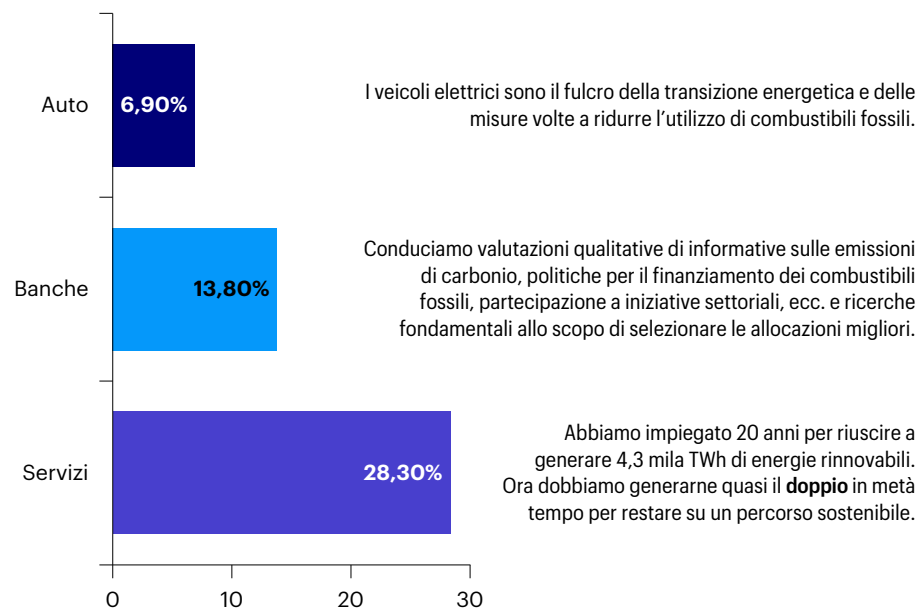


Focalizzazione sulle obbligazioni societarie globali, ma all'insegna della flessibilità: possiamo investire in un ampio universo comprendente principalmente obbligazioni societarie, ma anche emissioni high yield e dei mercati emergenti. La duration è anch'essa gestita attivamente.

Dati fondamentali	
Data di lancio	Ott. 2021
Attivo in gestione	USD 64,52 mln.
Class. SFDR	Articolo 8
Rating ESG MSCI	AA (Leader)
Duration	3,68
Rating medio	BBB
Codice ISIN (Classe A-Acc.)	LU0113592215

Fonte: Invesco. Dati al 30 giugno 2022.

Supportiamo la transizione climatica finanziando il passaggio a green energy e veicoli elettrici



Informazioni Importanti

Questa comunicazione di marketing è a puro scopo esemplificativo ed è riservata unicamente ai Clienti Professionali in Italia. Non è destinata e non può essere distribuita o comunicata ai clienti al dettaglio.

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. Le informazioni riportate in questo documento sono aggiornate alla data del 30/06/2022, salvo ove diversamente specificato.

Il presente documento non costituisce un consiglio d'investimento. Le persone interessate ad acquisire quote del prodotto devono informarsi su (i) i requisiti legali nei paesi di nazionalità, residenza, residenza ordinaria o domicilio; (ii) eventuali controlli sui cambi valutari e (iii) eventuali conseguenze fiscali rilevanti.

Le opinioni espresse da professionisti o da un centro di investimento d'Invesco si basano sulle attuali condizioni di mercato, possono differire da quelle espresse da altri professionisti o centri d'investimento e sono soggette a modifiche senza preavviso.

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 [invescomanagementcompany.lu](https://www.invescomanagementcompany.lu)

Per maggiori informazioni sui nostri fondi e sui relativi rischi, si prega di far riferimento al Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) 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 link [invescomanagementcompany.lu](https://www.invescomanagementcompany.lu). La società di gestione può recedere dagli accordi di distribuzione.

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

EMEA2351190/2022