

Invesco

Prodotti con stacco cedola

Maggio 2024

Questa comunicazione promozionale è per utilizzo da parte di Clienti Professionali. E' vietata la distribuzione. Gli investitori devono leggere la documentazione d'offerta prima dell'investimento.

Invesco: prodotti con stacco cedola

[Invesco Pan European High Income Fund](#)

[Invesco Global Income Fund](#)

[Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund](#)

[Invesco Euro Bond Fund](#)

[Invesco Euro Corporate Bond Fund](#)

[Invesco Global Total Return \(EUR\) Bond Fund](#)

[Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund](#)

[Invesco Belt and Road Debt Fund](#)

[Invesco India Bond Fund](#)

Clicca sul nome del fondo per visualizzare i contenuti di tuo interesse

Considerazioni sui rischi 1/2

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.

Invesco Pan European High Income Fund

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 obbligazioni contingenti convertibili che possono comportare un rischio significativo di perdita del capitale in base a determinati eventi scatenanti

Invesco Global Income Fund

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.

Invesco Sustainable Multi Sector Credit Fund

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 titoli garantiti da attività (Asset Backed Securities) (strumenti complessi) e anche di altri titoli obbligazionari di qualità inferiore che potrebbero incidere sulla sua liquidità in determinate circostanze. 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. 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 alcuni titoli quotati in Cina che potrebbero implicare notevoli vincoli regolamentari che rischiano di incidere sulla liquidità e/o sulla performance degli investimenti del fondo. 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. Poiché una parte del Fondo può essere esposta ai paesi meno sviluppati, gli investitori devono essere disposti ad accettare fluttuazioni significative del suo valore. La mancanza di standard comuni può portare a diversi approcci per la definizione e il raggiungimento degli obiettivi ESG. Inoltre, il rispetto dei criteri ESG può indurre il Fondo a rinunciare a determinate opportunità d'investimento.

Invesco Euro Bond Fund

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 detenere importi elevati di titoli garantiti da attività (Asset Backed Securities) (strumenti complessi) e anche di altri titoli obbligazionari di qualità inferiore che potrebbero incidere sulla sua liquidità in determinate circostanze. 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.comportare un rischio significativo di perdita del capitale in base a determinati eventi scatenanti.

Invesco Euro Corporate Bond Fund

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.

Considerazioni sui rischi 2/2

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.

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund

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. Nel caso in cui gli investimenti del fondo non generino rendimenti sufficienti, il tasso fisso di distribuzione potrebbe essere ridotto. Il fondo può rivalersi in toto o in parte sul capitale destinato alle commissioni e spese ascrivibili e addebitabili alle classi di azioni con distribuzione fissa al fine di garantire tale distribuzione fissa. Ciò potrebbe quindi comportare un'erosione del capitale e un limite alla futura crescita delle classi di azioni interessate. 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.

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

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 alcuni titoli quotati in Cina che potrebbero implicare notevoli vincoli regolamentari che rischiano di incidere sulla liquidità e/o sulla performance degli investimenti del fondo. Poiché questo fondo è investito in un settore specifico, occorre essere disposti ad accettare oscillazioni del valore del fondo più ampie di quelle di un fondo avente un mandato d'investimento più ampio. Il fondo può investire obbligazioni contingenti convertibili che possono comportare un rischio significativo di perdita del capitale in base a determinati eventi scatenanti.

Invesco Belt and Road Debt Fund

Gli strumenti di debito sono esposti al rischio di credito, ossia alla capacità del debitore di rimborsare agli interessi e il capitale alla data di rimborso. Le variazioni dei tassi d'interesse determinano fluttuazioni del valore del Fondo.

Nei suoi investimenti il Fondo si avvale di derivati (strumenti complessi), che essendo soggetti a una notevole leva finanziaria potrebbero causare fluttuazioni notevoli del suo valore. Poiché una percentuale consistente del Fondo è investita in paesi meno sviluppati, gli investitori devono essere disposti ad accettare oscillazioni significative del valore del Fondo. Il Fondo può detenere importi elevati di strumenti obbligazionari che hanno una qualità del credito inferiore e possono pertanto provocare fluttuazioni significative del suo valore. Poiché questo fondo è investito in un settore specifico, occorre essere disposti ad accettare oscillazioni del fondo più ampie di quelle di un fondo avente un mandato d'investimento più ampio. Il Fondo può investire in modo dinamico in più asset/asset class, il che può comportare cambiamenti periodici del profilo di rischio, sottoperformance e/o costi di transazione più elevati.

Invesco India Bond Fund

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. Dal momento che una quota significativa del fondo è investita in paesi emergenti, occorre essere preparati ad accettare oscillazioni molto ampie del valore del fondo. Dal momento che una quota significativa del fondo è investita in paesi emergenti, occorre essere preparati ad accettare oscillazioni molto ampie del valore del fondo. Il fondo investe in un numero limitato di posizioni ed è meno diversificato. Di conseguenza, potrebbero verificarsi ampie oscillazioni del valore del fondo. 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. Gli investimenti in titoli indiani potrebbero essere soggetti a restrizioni per la mancata disponibilità della quota rilevante. Nel caso in cui gli investimenti del fondo non generino rendimenti sufficienti, il tasso fisso di distribuzione potrebbe essere ridotto. Il fondo può rivalersi in toto o in parte sul capitale destinato alle commissioni e spese ascrivibili e addebitabili alle classi di azioni con distribuzione fissa al fine di garantire tale distribuzione fissa. Ciò potrebbe quindi comportare un'erosione del capitale e un limite alla futura crescita delle classi di azioni interessate. Il fondo può investire obbligazioni contingenti convertibili che possono comportare un rischio significativo di perdita del capitale in base a determinati eventi scatenanti. 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 rischi sopra indicati fanno riferimento a questo specifico fondo e sono relativi ai contenuti di questo documento. Per conoscere tutti i rischi relativi al fondo si rimanda al Documento contenente le Informazioni Chiave (KID), mentre per conoscere tutti i rischi legati all'investimento nella Sicav Invesco Funds si rimanda al prospetto in vigore.

Invesco Pan European High Income Fund

Scheda anagrafica

Nome del fondo	Invesco Pan European High Income Fund
Data del lancio	Class A, E: Marzo 2006
AuM (€)*	6,27 miliardi
Asset Class	Bilanciato
Rating Morningstar**	★★★★★

Gruppo di riferimento	Mstar GIF OS EUR Cautious Allocation
Gestori	Invesco Fixed Income, Henley Team Thomas Moore, CFA Alexandra Ivanova, CFA Oliver Collin
Classificazione SFDR	Art. 8

Classe	Acc / Dist	Valuta	Comm. di ingresso	Comm. di gestione	Comm. di distribuzione	ISIN
A	Acc.	EUR	Fino a 5,00%	1,25%	n.a.	LU0243957239
A	Dist. Mensile	EUR	Fino a 5,00%	1,25%	n.a.	LU1097692153
A	Dist. Trimestrale	EUR	Fino a 5,00%	1,25%	n.a.	LU0243957312
E	Acc.	EUR	Fino a 3,00%	1,75%	n.a.	LU0243957742
R	Acc.	EUR	0,00%	1,25%	0,70%	LU0794791011

Fonte: Invesco. Dati di portafoglio al 30 Aprile 2024. *Invesco, dati aggiornati su base trimestrale. ** Fonte: © 2023 Morningstar, Inc. Tutti i diritti sono riservati. Per maggiori info consultare il sito www.morningstar.com. I costi possono aumentare o diminuire in funzione della fluttuazione delle valute e dei tassi di cambio. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta per ulteriori informazioni sui costi. Il fondo non si pone l'obiettivo di replicare il parametro di riferimento.

Invesco Pan European High Income Fund

Portafoglio

Breakdown settoriale	%
Bank	22.29
Utility	4.70
Telecom	4.43
Insurance	4.37
Food	4.28
Auto	3.27
Retail	2.69
Pharmaceutical	2.35
Transport	2.24
Cable	2.14
Service	2.14
Oil	2.02
Technology	1.70
Foreign Government	1.39
Packaging	1.34
Chemical	1.32
Leisure	1.26
Rental	1.12
Gaming	1.08
Manufacturing	1.00
Financial	0.99
Others	5.02
Equities	19.12
Cash	7.72

Breakdown creditizio	%
AAA	0.00
AA	1.63
A	5.37
BBB	22.44
BB	28.71
B	11.45
CCC	1.63
CC	0.00
C	0.00
Not Rated	1.80

Altre informazioni	
Nr. Titoli	473
Duration modificata	2.49
Duration	2.80
Gross Running Yield (%)	5.05
Gross Redemption Yield (%)	4.95

Breakdown asset allocation	%
Investment Grade	29.44
High Yield	41.93
Azioni	19.12
Cash	7.72
Altro	1.80

Breakdown geografico	%
United Kingdom	18.39
United States	14.53
France	12.79
Germany	10.63
Italy	10.62
Spain	6.52
Netherlands	4.93
Switzerland	2.53
South Africa	1.40
Others	9.94
Cash	7.72

Invesco Pan European High Income Fund Performance



Rendimenti	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	Annualiz.
Invesco Pan European High Income Fund (A, acc)	1.85%	8.73%	2.91%	12.79%	2.44%
Invesco Pan European High Income Fund (A, dist)	1.82%	8.75%	2.92%	12.83%	2.45%
Invesco Pan European High Income Fund (E)	1.66%	8.19%	1.39%	9.98%	1.92%
Invesco Pan European High Income Fund (R)	1.59%	8.01%	0.79%	8.93%	1.73%

Invesco Pan European High Income Fund

Caratteristiche distribuzione

- La cedola è **variabile** e legata al rendimento dei titoli disponibili nel fondo alla data di calcolo (LU0243957312 - Classe A-Dist)
- **Regola:** percentuale variabile **trimestrale** calcolata sul NAV dell'ultimo giorno lavorativo del trimestre

$$\underline{(NAV * r\%) / 4}$$

- La cedola trimestrale è dichiarata l'ultimo giorno lavorativo di ogni trimestre, staccata il primo giorno lavorativo del trimestre successivo e pagata l'11° giorno di calendario del trimestre dello stacco (o giorno successivo se festivo). Gli stacchi avvengono il 1° marzo, il 1° giugno, il 1° settembre ed il 1° dicembre (o giorno successivo se festivo).

Invesco Pan European High Income Fund

Come funziona la cedola

- Per Invesco Pan European High Income A-Dist la % annua della cedola è determinata **trimestralmente** (LU0243957312 - Classe A-Dist)

Valore quota fondo

NAV al 31 Ago
€ 13,27

$(€ 13,27 * 4,39\%) / 4$

NAV al 30 Nov
€ 13,40

$(€ 13,40 * 3,43\%) / 4$

NAV al 29 Feb
€ 13,69

$(€ 13,69 * 3,70\%) / 4$

Cedola mensile

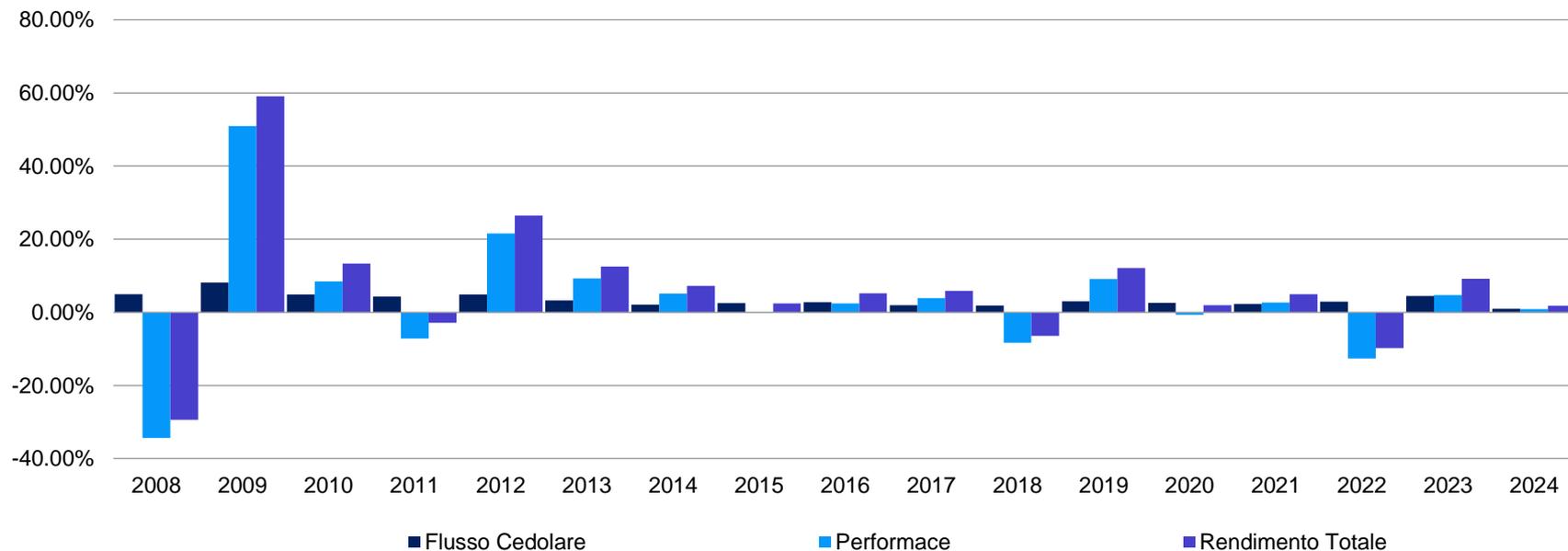
€ 0,1456

€ 0,1149

€ 0,1268

Invesco Pan European High Income Fund

Il valore aggiunto del flusso cedolare

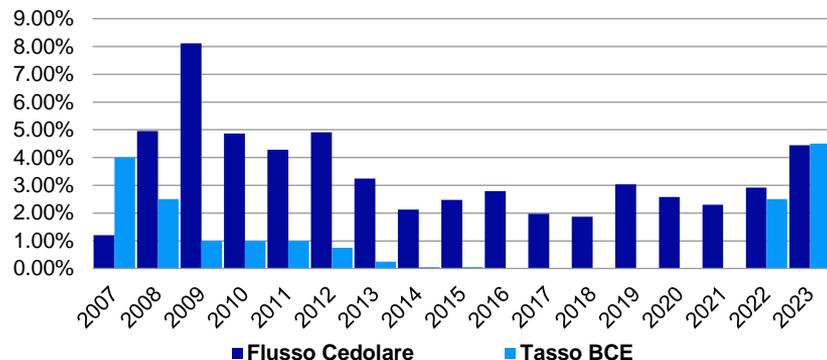


Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Aprile 2024. *La data di lancio della classe con stacco cedolare è il 31 Agosto 2006. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

Invesco Pan European High Income Fund

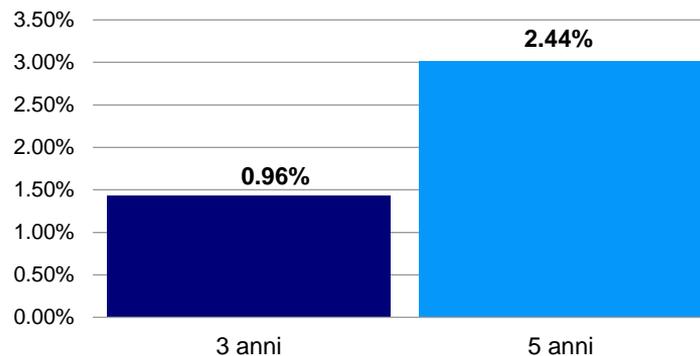
Costanza cedolare e apprezzamento in conto capitale

Tasso cedolare vs Tasso BCE



Fonte: Bloomberg, 31 Dicembre 2023. I tassi BCE sono stati rilevati alla fine di ogni periodo

Rendimento annualizzato al 30/04/2024



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Flusso Cedolare	2,12%	2,48%	2,79%	1,97%	1,87%	3,04%	2,58%	2,30%	2,92%	4,44%	0,93%
Performance	5,12%	-0,07%	2,40%	3,91%	-8,28%	9,10%	-0,62%	2,68%	-12,66%	4,75%	0,88%
Rendimento Totale	7,25%	2,40%	5,20%	5,88%	-6,40%	12,13%	1,97%	4,98%	-9,74%	9,19%	1,81%

Invesco Pan European High Income Fund

Cedola trimestrale negli ultimi 12 mesi

NAV
Rendimento (A)
Coupon
YIELD
Rendimento (B)
Performance Totale (A+B)

Invesco Pan European High Income Fund A (dist) LU0243957312 - EUR

28/04/2023	13,20
30/04/2024	13,78
	4,39%
Febbraio - 23	0,1306
Maggio - 23	0,1878
Agosto - 23	0,1456
Novembre - 23	0,1149
Febbraio - 24	0,1268
	0,5751
	4,36%
	8,75%

Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Aprile 2024. La performance totale è la somma del rendimento del NAV della classe a distribuzione (al netto delle cedole) e delle cedole staccate trimestralmente. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

Invesco Global Income Fund

Scheda anagrafica

Nome del fondo	Invesco Global Income Fund
Data del lancio	Class A, E: Novembre 2014
AuM (€)*	1,46 miliardi
Asset Class	Bilanciato

Gruppo di riferimento	Mstar GIFS EUR Moderate Allocation - Global
Gestori	Invesco Fixed Income, Henley Team Stephen Anness Alexandra Ivanova, CFA Stuart Edwards
Classificazione SFDR	Art. 8

Classe	Acc / Dist	Valuta	Comm. di ingresso	Comm. di gestione	Comm. di distribuzione	ISIN
A	Acc.	EUR	Fino a 5,00%	1,25%	n.a.	LU1097688714
A	Dist. Trimestrale	EUR	Fino a 5,00%	1,25%	n.a.	LU1097688805
E	Acc.	EUR	Fino a 5,00%	1,75%	n.a.	LU1097689522
E	Dist. Trimestrale	EUR	Fino a 3,00%	1,75%	n.a.	LU1097689795
R	Dist. Trimestrale	EUR	0,00%	1,25%	0,70%	LU1097689878

Fonte: Invesco. Dati di portafoglio al 30 Aprile 2024. *Invesco, dati aggiornati su base trimestrale. ** Fonte: © 2023 Morningstar, Inc. Tutti i diritti sono riservati. Per maggiori info consultare il sito www.morningstar.com. I costi possono aumentare o diminuire in funzione della fluttuazione delle valute e dei tassi di cambio. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta per ulteriori informazioni sui costi. Il fondo non si pone l'obiettivo di replicare il parametro di riferimento..

Invesco Global Income Fund

Portafoglio

Breakdown settoriale		Breakdown creditizio		Breakdown asset allocation	
	%		%		%
Bank	11.96	AAA	2.56	Investment Grade	26.55
Foreign Government	11.57	AA	4.92	High Yield	27.96
Telecom	3.92	A	4.25	Equities	37.94
Auto	3.36	BBB	14.82	Cash	5.23
Retail	2.52	BB	18.48	Others	2.47
Utility	2.35	B	7.73	Breakdown geografico	
Food	2.16	CCC	1.04		%
Government	2.14	CC	0.55	United States	25.99
Insurance	2.00	CC	0.55	United Kingdom	25.50
Transport	1.51	C	0.02	France	5.48
Pharmaceutical	1.41	Not Rated	2.47	Italy	4.51
Technology	1.15	Breakdown valutario		Germany	3.55
Gaming	1.05		%	Spain	3.43
Leisure	0.98	EUR	95.29	Netherlands	2.58
Oil	0.98	DKK	1.12	Canada	2.03
Oil & Gas Svcs	0.93	JPY	0.94	Norway	1.61
Service	0.87	NOK	0.94	Switzerland	1.42
Property	0.85	MXN	0.70	Belgium	1.41
Manufacturing	0.71	CAD	0.60	Mexico	1.21
Cable	0.60	ZAR	0.58	Brazil	1.17
Media	0.60	HKD	0.54	Others	14.36
Packaging	0.58	BRL	0.48	Altre informazioni	
Financial	0.44	OTHER	-1.20		
Others	2.34			Nr. Titoli	392
Derivatives	-0.14			Modified Duration	3.75
Equities	37.94			Gross Running Yield (%)	4.36
Cash	5.23			Gross Redemption Yield (%)	4.39



Invesco Global Income Fund

Performance



Rendimenti	YTD	1 Anno	3 Anni	5 anni	Annualiz.
Invesco Global Income Fund (A)	1.49%	9.49%	5.45%	19.83%	3.69%
Invesco Global Income Fund (A, Dist)	1.49%	9.49%	5.45%	19.82%	3.69%
Invesco Global Income Fund (E)	1.32%	8.95%	3.89%	16.88%	3.17%
Invesco Global Income Fund (E, Dist)	1.32%	8.95%	3.89%	16.87%	3.17%
Invesco Global Income Fund (R, Dist)	1.26%	8.73%	3.26%	15.70%	2.96%

Invesco Global Income Fund

Caratteristiche distribuzione

- La cedola è **variabile** ed è legata al rendimento dei titoli disponibili nel fondo alla data di calcolo (LU1097688805 - Classe A-Dist)
- **Regola:** percentuale variabile **trimestrale** calcolata sul NAV dell'ultimo giorno lavorativo del trimestre

$$\underline{(NAV * r\%) / 4}$$

- La cedola trimestrale è dichiarata l'ultimo giorno lavorativo di ogni trimestre, staccata il primo giorno lavorativo del trimestre successivo e pagata l'11° giorno di calendario del trimestre dello stacco (o successivo se festivo). Gli stacchi avvengono il 1° marzo, il 1° giugno, il 1° settembre ed il 1° dicembre (o giorno successivo se festivo).

Invesco Global Income Fund

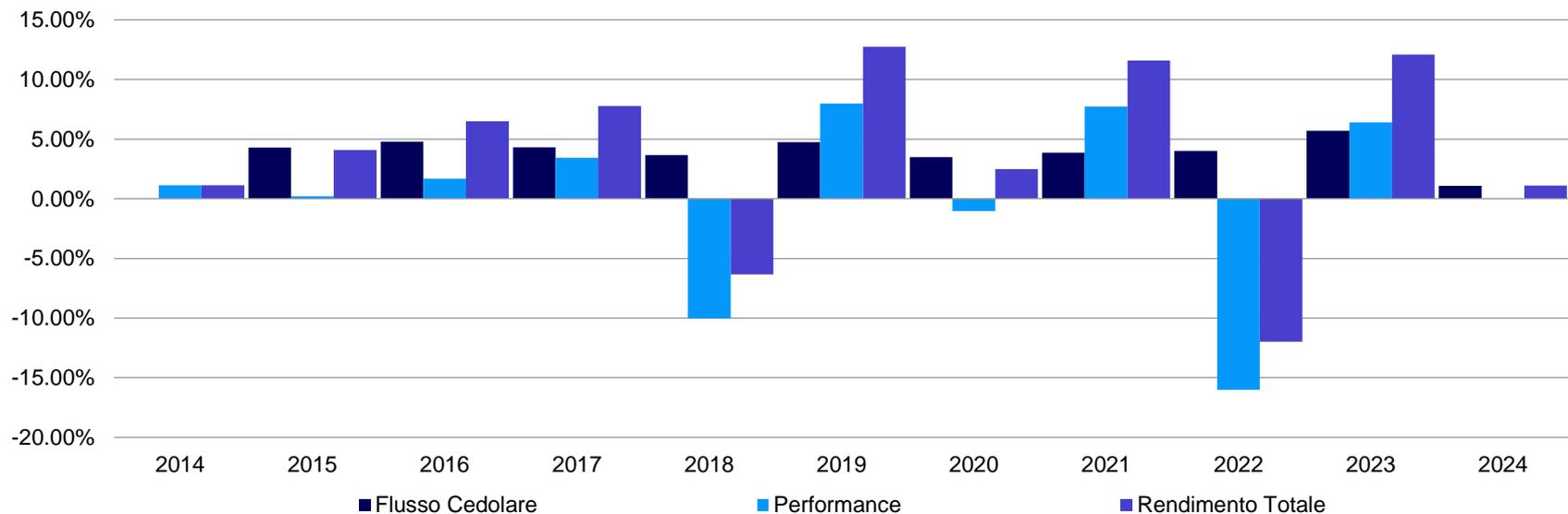
Come funziona la cedola

- Per Invesco Global Income Fund A-Dist la % annua della cedola è determinata **trimestralmente** (LU1097688805 - Classe A-Dist)

<u>Valore quota fondo</u>		<u>Cedola mensile</u>
NAV al 31 Ago € 9,5333	$(€ 9,5333 * 5,46\%) / 4$	€ 0,1302
NAV al 30 Nov € 9,5253	$(€ 9,5253 * 4,68\%) / 4$	€ 0,1114
NAV al 29 Feb € 9,8578	$(€ 9,8578 * 4,33\%) / 4$	€ 0,1068

Invesco Global Income Fund

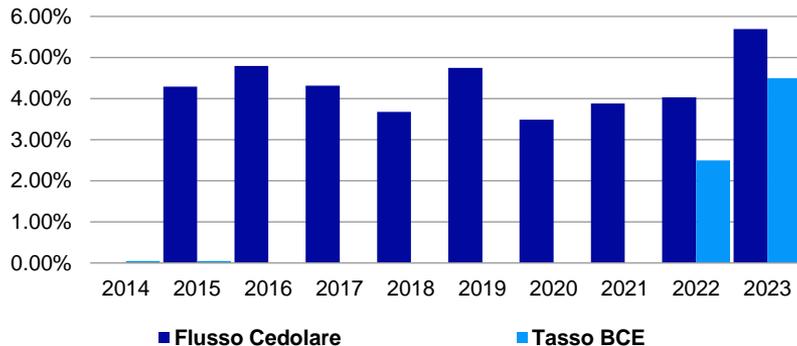
Il valore aggiunto del flusso cedolare



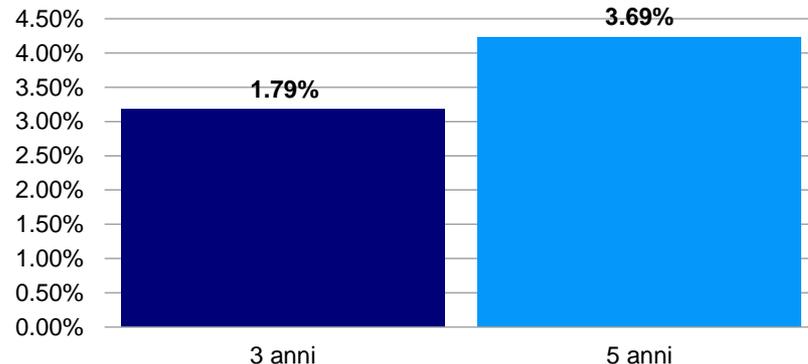
Invesco Global Income Fund

Costanza cedolare e apprezzamento in conto capitale

Tasso cedolare vs Tasso BCE



Rendimento annualizzato al 30/04/2024



Fonte: Bloomberg, 31 Dicembre 2023. I tassi BCE sono stati rilevati alla fine di ogni periodo

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Flusso Cedolare	4,32%	3,68%	4,75%	3,49%	3,88%	4,03%	5,69%	1,09%
Performance	3,44%	-10,02%	7,99%	-1,01%	7,72%	-16,01%	6,41%	0,03%
Rendimento Totale	7,77%	-6,35%	12,74%	2,48%	11,59%	-11,98%	12,10%	1,12%

Invesco Global Income Fund

Cedola trimestrale negli ultimi 12 mesi

NAV	28/04/2023	9,429
	30/04/2024	9,832
Rendimento (A)		4,27%
Coupon	Febbraio - 23	0,1283
	Maggio - 23	0,1556
	Agosto - 23	0,1302
	Novembre - 23	0,1114
	Febbraio - 24	0,1068
YIELD		0,5040
Rendimento (B)		5,35%
Performance Totale (A+B)		9,62%

Invesco Global Income Fund A (dist.) LU1097688805 - EUR

28/04/2023	9,429
30/04/2024	9,832
	4,27%
Febbraio - 23	0,1283
Maggio - 23	0,1556
Agosto - 23	0,1302
Novembre - 23	0,1114
Febbraio - 24	0,1068
	0,5040
	5,35%
	9,62%

Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Aprile 2024. La performance totale è la somma del rendimento del NAV della classe a distribuzione (al netto delle cedole) e delle cedole staccate semestralmente. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund

Scheda anagrafica

Nome del fondo	Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund
Data del lancio	Classi A, E: Settembre 2014
AuM (€)*	38,8 mln
Asset Class	Obbligazionario

Indice di riferimento	Barclays Euro Aggregate Index
Gestori	Invesco Fixed Income, Multi Sector Credit Team Michael Hyman Niklas Nordenfelt
Classificazione SFDR	Art. 8

Classe	Acc / Dist	Valuta	Comm. di ingresso	Comm. di gestione	Comm. di distribuzione	ISIN
A	Acc	EUR	Fino a 5,00%	0,75%	n.a.	LU0102737144
A	Dist. Trimestrale	EUR	Fino a 5,00%	0,75%	n.a.	LU1097690371
E	Acc	EUR	Fino a 3,00%	1,00%	n.a.	LU0115144486
E	Dist. Trimestrale	EUR	Fino a 3,00%	1,00%	n.a.	LU1097690967
R	Acc	EUR	Fino a 5,00%	0,75%	0,70%	LU1252822967

Fonte: Invesco.Dati di portafoglio al 30 Aprile 2024. *Invesco, dati aggiornati su base trimestrale. ** Fonte: © 2023 Morningstar, Inc. Tutti i diritti sono riservati. Per maggiori info consultare il sito www.morningstar.com. I costi possono aumentare o diminuire in funzione della fluttuazione delle valute e dei tassi di cambio. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta per ulteriori informazioni sui costi. Il fondo non si pone l'obiettivo di replicare il parametro di riferimento..In data 18.09.2014 la denominazione del fondo è variata da Invesco Absolute Return Bond Fund a Invesco Active Multi-Sector Credit Fund. In data 08.04.2021 la denominazione del fondo è stata modificata in Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund, divenendo art. 8 (SFDR) e con essa anche l'obiettivo d'investimento è stato aggiornato.

Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund

Portafoglio

Breakdown geografico %

United States	47.34
United Kingdom	6.93
France	5.61
Germany	5.51
Mexico	3.65
Netherlands	3.04
China	2.71
Colombia	2.02
Brazil	1.97
Italy	1.43
Cayman Islands	1.39
Sweden	1.31
Canada	1.22
Saudi Arabia	1.20
Spain	1.08
Ireland	1.00
Poland	0.95
Others	8.65
Cash	3.00

Breakdown settoriale %

Global Investment Grade allocation	9.84
Emerging Market allocation	17.37
High Yield allocation	38.34
Structured Products Allocation	4.31
Bank Loans allocation	24.06
Opportunistic allocation	6.09

Breakdown creditizio %

AAA	0.25
AA	15.79
A	8.79
BBB	15.89
BB	31.50
B	24.60
CCC	0.00
CC	0.00

Breakdown valutario %

EUR	101.16
USD	0.09
GBP	-1.25
JPY	0.00

Duration %

0-1 yrs	13.04
1-3 yrs	29.31
3-5 yrs	28.88
5-10 yrs	23.57
10-20 yrs	5.21
20+	0.00

Altre informazioni

Nr. Titoli	316
Av Duration, yrs	3.42
Av Maturity	5.81
Av Coupon	5.13
Av Credit rating	BBB-
Gross Redemption Yield %	5.95

Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund

Performance



Rendimenti	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	Annualiz.
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund (A, acc)	0.20%	5.41%	-5.27%	-1.65%	-0.33%
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund (A, dist)	0.20%	5.41%	-5.26%	-1.63%	-0.33%
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund (E, acc)	0.12%	5.15%	-5.97%	-2.87%	-0.58%
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund (E, dist)	0.12%	5.14%	-5.97%	-2.86%	-0.58%

Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund

Caratteristiche distribuzione

- La cedola è **variabile** ed è legata al rendimento dei titoli disponibili nel fondo alla data di calcolo (LU1097690371 - Classe A-Dist)
- **Regola:** percentuale variabile **trimestrale** calcolata sul NAV dell'ultimo giorno lavorativo del semestre

$$\underline{(NAV * r\%) / 4}$$

- La cedola semestrale è dichiarata l'ultimo giorno lavorativo di ogni semestre, staccata il primo giorno lavorativo del semestre successivo e pagata l'11° giorno di calendario del semestre dello stacco (o giorno successivo se festivo). Gli stacchi avvengono il 1° marzo, il 1° giugno, il 1° settembre ed il 1° dicembre (o giorno successivo se festivo).

Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund

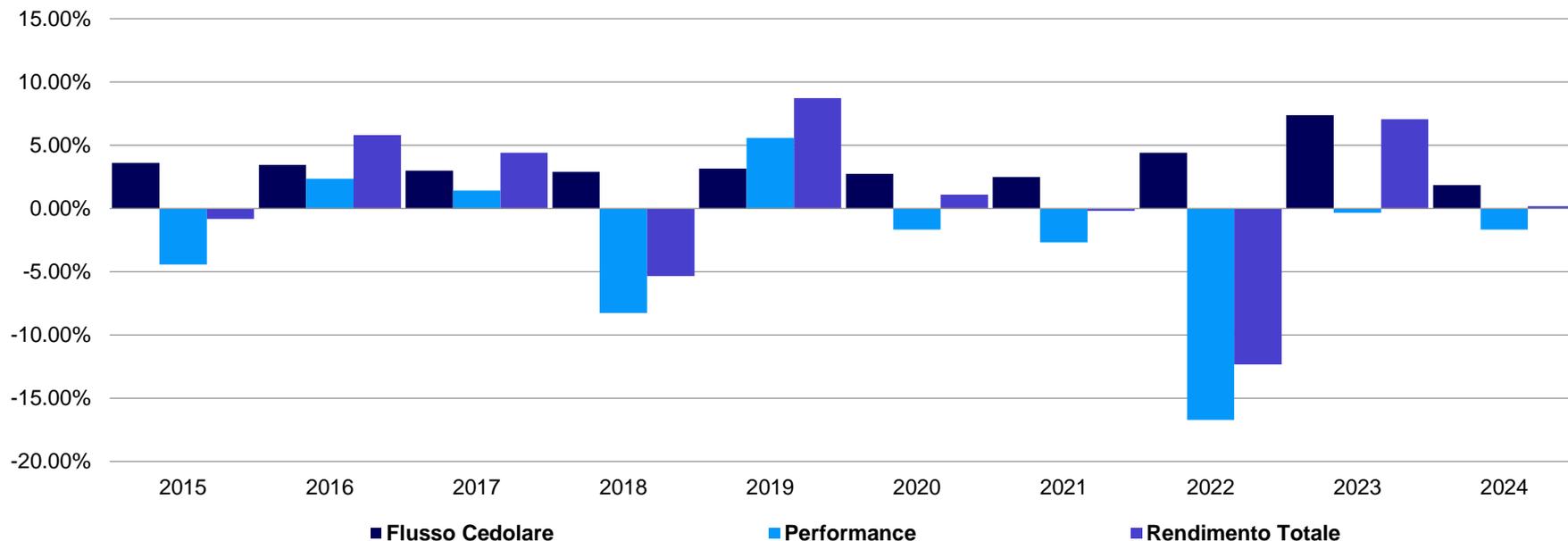
Come funziona la cedola

- Per Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund A-Dist la % annua della cedola è determinata **trimestralmente** (LU1097690371 - Classe A-Dist)

<u>Valore quota fondo</u>		<u>Cedola Trimestrale</u>
NAV al 31 Ago € 7,6407	$(€ 7,6407 * 8,06\%) / 4$	€ 0,1539
NAV al 30 Nov € 7,6058	$(€ 7,6058 * 7,66\%) / 4$	€ 0,1457
NAV al 29 Feb € 7,6545	$(€ 7,6545 * 7,41\%) / 4$	€ 0,1418

Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund

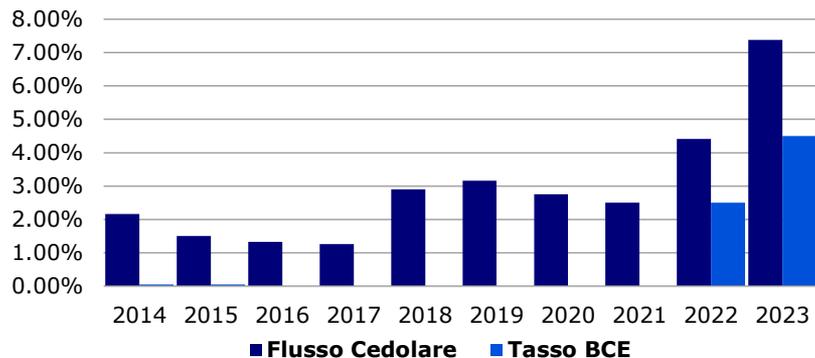
Il valore aggiunto del flusso cedolare



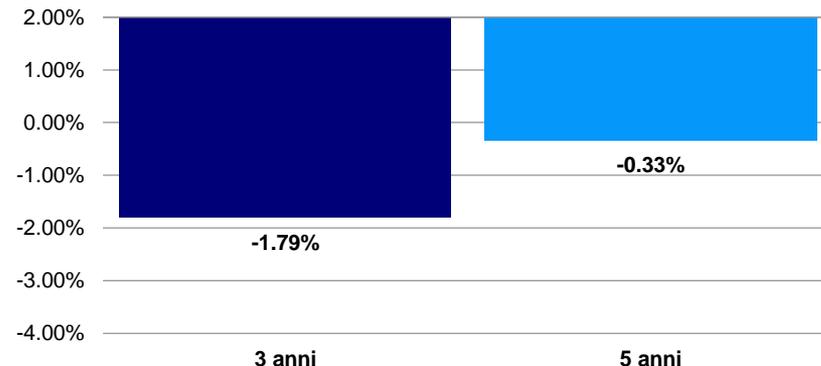
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund

Costanza cedolare e apprezzamento in conto capitale

Tasso cedolare vs Tasso BCE



Rendimento annualizzato al 30/04/2024



Fonte: Bloomberg, 31 Dicembre 2023. I tassi BCE sono stati rilevati alla fine di ogni periodo

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Flusso Cedolare	2,99%	2,90%	3,16%	2,75%	2,50%	4,41%	7,38%	1,85%
Performance	1,41%	-8,26%	5,57%	-1,66%	-2,66%	-16,72%	-0,33%	-1,66%
Rendimento Totale	4,40%	-5,35%	8,73%	1,09%	-0,17%	-12,32%	7,05%	0,19%

Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund

Cedola trimestrale negli ultimi 12 mesi

NAV
Rendimento (A)
Coupon
YIELD
Rendimento (B)
Performance Totale (A+B)

Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund A (dist - quarterly) - LU1097690371		
28/04/2023		7,7100
30/04/2024		7,5364
		-2,25%
Febbraio - 23		0,1352
Maggio - 23		0,1329
Agosto - 23		0,1539
Novembre - 23		0,1457
Febbraio - 24		0,1418
		0,5743
		7,45%
		5,20%

Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Aprile 2024. La performance totale è la somma del rendimento del NAV della classe a distribuzione (al netto delle cedole) e delle cedole staccate semestralmente. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

Invesco Euro Bond Fund

Scheda anagrafica

Nome del fondo	Invesco Euro Bond Fund
Data del lancio	Classi A, E: Aprile 1996
AuM (€)*	394,6 mln
Asset Class	Obbligazionario

Indice di riferimento	Barclays Euro Aggregate Index
Gestori	Invesco Fixed Income Team
	Luke Greenwood
	Lyndon Man
	Gareth Isaac Tom Sartain
Classificazione SFDR	Art. 8

Classe	Acc / Dist	Valuta	Comm. di ingresso	Comm. di gestione	Comm. di distribuzione	ISIN
A	Acc	EUR	Fino a 5,00%	0,70%	n.a.	LU0066341099
A	Dist. Semiannuale	EUR	Fino a 5,00%	0,70%	n.a.	LU0307019926
E	Acc	EUR	Fino a 3,00%	0,90%	n.a.	LU0115144304
R	Acc	EUR	Fino a 0,00%	0,70%	0,70%	LU1252823692

Fonte: Invesco. Dati di portafoglio al 30 Aprile 2024. *Invesco, dati aggiornati su base trimestrale. ** Fonte: © 2023 Morningstar, Inc. Tutti i diritti sono riservati. Per maggiori info consultare il sito www.morningstar.com. I costi possono aumentare o diminuire in funzione della fluttuazione delle valute e dei tassi di cambio. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta per ulteriori informazioni sui costi.

Invesco Euro Bond Fund

Portafoglio

Breakdown settoriale %

Sovereigns	30.63
Government Related	11.76
Corporates	54.58
Cash and Cash equivalent	3.56
Others	-0.53

Breakdown creditizio %

AAA	11.54
AA	9.93
A	23.19
BBB	41.26
BB	9.88
B	0.00
CCC	0.00
CC	0.00
NR	0.98

Breakdown valutario %

EUR	99.91
Other	0.09

Breakdown geografico %

Germany	12.70
Italy	12.28
France	11.60
United Kingdom	10.12
Spain	9.45
United States	8.39
Sweden	3.15
Belgium	2.83
Switzerland	2.82
Netherlands	2.72
Supranational	2.51
Australia	2.43
China	2.41
Denmark	2.39
Luxembourg	1.58
Ireland	1.25
Indonesia	1.16
Norway	0.98
Others	9.21

Maturity asset allocation %

0-1 yrs	13.17
1-3 yrs	13.93
3-5 yrs	21.99
5-10 yrs	28.35
10-20 yrs	11.41
20+ yrs	11.15

Altre informazioni

Effective Duration, yrs	6.75
Av Maturity	7.91
Av Coupon	3.10
Av Credit rating	A-
Gross Redemption Yield %	4.14
Gross Current Yield %	3.19



Invesco Euro Bond Fund Performance



Rendimenti	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	Annualiz.
Invesco Euro Bond Fund (A)	-0.73%	5.32%	-12.86%	-7.40%	-1.53%
Invesco Euro Bond Fund (A Dis)	-0.74%	5.32%	-12.86%	-7.42%	-1.53%
Invesco Euro Bond Fund (E)	-0.79%	5.16%	-13.26%	-8.11%	-1.68%
Invesco Euro Bond Fund (R)	-0.97%	4.59%	-14.68%	-10.60%	-2.22%

Fonte: Bloomberg, dati aggiornati al 30 Aprile 2024. **Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. Il dato annualizzato fa riferimento al periodo di 5 anni.** Il rendimento antecedente il 6 agosto 2015, era basato su un obiettivo e una politica d'investimento non più validi. Per maggiori dettagli si rimanda alla documentazione legale in vigore o al sito www.invescomanagementcompany.lu.

Invesco Euro Bond Fund

Caratteristiche distribuzione

- La cedola è **variabile** ed è legata al rendimento dei titoli disponibili nel fondo alla data di calcolo (LU0307019926 - Classe A-Dist)
- **Regola:** percentuale variabile semestrale calcolata sul NAV dell'ultimo giorno lavorativo del semestre

$$\underline{(NAV * r\%) / 2}$$

- La cedola semestrale è dichiarata l'ultimo giorno lavorativo di ogni semestre, staccata il primo giorno lavorativo del semestre successivo e pagata l'11° giorno di calendario del semestre dello stacco (o giorno successivo se festivo). Gli stacchi avvengono il 1° marzo ed il 1° settembre (o giorno successivo se festivo)

Per ulteriori dettagli sui meccanismi che regolano le classi a distribuzione si rimanda al Documento contenente le Informazioni Chiave (KID) del fondo e al Prospetto informativo in vigore. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

Invesco Euro Bond Fund

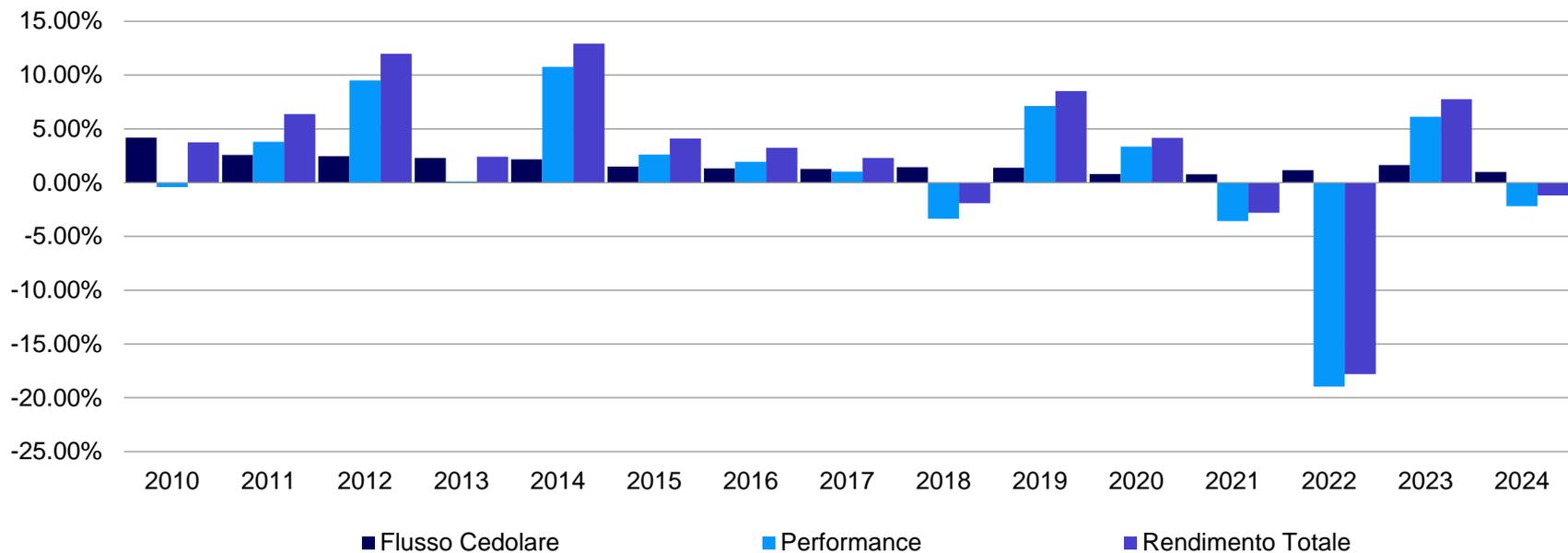
Come funziona la cedola

- Per Invesco Euro Bond A-Dist la % annua della cedola è determinata **semestralmente** (LU0307019926 - Classe A-Dist)

<u>Valore quota fondo</u>		<u>Cedola semestrale</u>
NAV al 31 Ago € 5,3599	$(€ 5,3599 * 1,73\%) / 2$	€ 0,0464
NAV al 29 Feb € 5,5100	$(€ 5,5100 * 2,01\%) / 2$	€ 0,0554

Invesco Euro Bond Fund

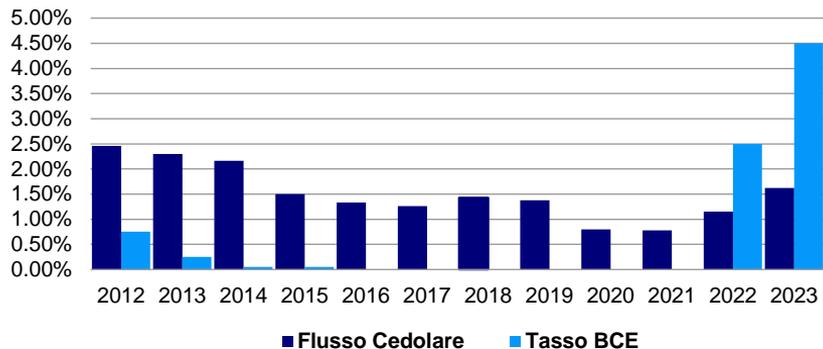
Il valore aggiunto del flusso cedolare



Invesco Euro Bond Fund

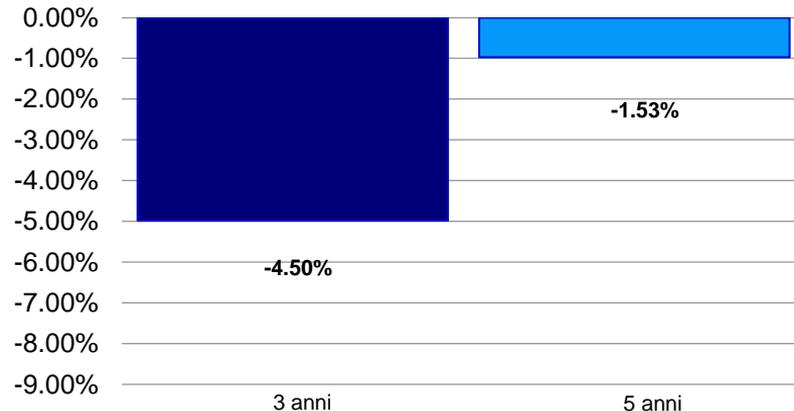
Costanza cedolare e apprezzamento in conto capitale

Tasso cedolare vs Tasso BCE



Fonte: Bloomberg, 31 Dicembre 2023. I tassi BCE sono stati rilevati alla fine di ogni periodo

Rendimento annualizzato al 30/04/2024



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Flusso Cedolare	2,16%	1,50%	1,33%	1,26%	1,43%	1,38%	0,80%	0,78%	1,15%	1,62%	0,99%
Performance	10,75%	2,59%	1,93%	1,03%	-3,35%	7,12%	3,35%	-3,57%	-18,96%	6,13%	-2,19%
Rendimento Totale	12,92%	4,09%	3,25%	2,29%	-1,92%	8,50%	4,15%	-2,79%	-17,81%	7,76%	-1,20%

Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Aprile 2024– Riferiti alla classe A Dist. **Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo** La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

Invesco Euro Bond Fund

Cedola semestrale negli ultimi 12 mesi

NAV
Rendimento (A)
Coupon
YIELD
Rendimento (B)
Performance Totale (A+B)

Invesco Euro Bond Fund A (dist) LU0307019926 - EUR

28/04/2023	5,3037
30/04/2024	5,4839
	3,40%
Febbraio - 23	0,0393
Agosto - 23	0,0464
Febbraio - 24	0,0554
	0,1018
	1,92%
	5,32%

Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Aprile 2024. La performance totale è la somma del rendimento del NAV della classe a distribuzione (al netto delle cedole) e delle cedole staccate semestralmente. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

Invesco Euro Corporate Bond Fund

Scheda anagrafica

Nome de fondo	Invesco Euro Corporate Bond Fund
Data del lancio	Class A, E: Marzo 2006
AuM (€)*	3,48 miliardi
Asset Class	Obbligazionario
Rating Morningstar**	★★★★

Indice di riferimento	85% ICE BofA Euro Corp. Index TR 15% ICE BofA Euro HY Index TR
Gestori	Invesco Fixed Income, Henley Team Julien Eberhardt, CFA Tom Hemmant
Classificazione SFDR	Art. 8

Classe	Acc / Dist	Valuta	Comm. di ingresso	Comm. di gestione	Comm. di distribuzione	ISIN
A	Acc.	EUR	Fino a 5,00%	1,00%	n.a.	LU0243957825
A	Dist. Mensile	EUR	Fino a 5,00%	1,00%	n.a.	LU0248037169
E	Acc.	EUR	Fino a 3,00%	1,25%	n.a.	LU0243958393
R	Acc.	EUR	0,00%	1,00%	0,70%	LU0607521928
R	Dist. Mensile	EUR	0,00%	1,00%	0,70%	LU0607522066

Invesco Euro Corporate Bond Fund

Portafoglio

Breakdown settoriale	%
Bank	25.49
Utility	10.70
Insurance	8.31
Telecom	6.90
Food	5.05
Pharmaceutical	4.84
Technology	4.38
Oil	4.27
Beverage	3.93
Property	3.27
Consumer Non-Cyclical	2.29
Manufacturing	2.06
Auto	1.83
Chemical	1.83
Retail	1.72
Media	1.55
Health Care	1.21
Service	0.84
Building Materials	0.58
Leisure	0.42
Others	1.72
Cash	6.79

Breakdown creditizio	%
AAA	0.82
AA	10.84
A	26.99
BBB	42.92
BB	11.44
B	0.21
CCC	0.00
CC	0.00
C	0.00

Altre Informazioni	
Nr. Titoli	388
Credit rating	BBB+
Duration	5.29
Gross Redemption Yield (%)	4.08

Esposizione alle banche	%
Tipologia di strumento	
Bank Senior	11.44
Bank Capital - Tier 3	3.98
Bank Capital - Lower Tier 2	3.42
Bank Capital - Tier 2 Cocos	0.25
Bank Capital - ECN	0.00
Bank Capital - Upper Tier 2	0.00
Bank Capital - Additional Tier 1	5.86
Short Securities	0.54
Total	25.49

Breakdown asset allocation	%
Investment Grade	81.56
High Yield	11.65
Cash	6.79

Breakdown geografico	%
United States	26.91
France	16.18
United Kingdom	12.13
Germany	10.53
Spain	8.48
Netherlands	5.70
Italy	5.25
Denmark	1.69
Belgium	1.61
Switzerland	1.57
Luxembourg	1.04



Invesco Euro Corporate Bond Fund

Performance



Rendimenti	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	Annualiz.
Invesco Euro Corporate Bond Fund (A, acc)	-0.18%	5.37%	-6.47%	-0.89%	-0.18%
Invesco Euro Corporate Bond Fund (A, dist)	-0.18%	5.37%	-6.47%	-1.59%	-0.32%
Invesco Euro Corporate Bond Fund (E)	-0.26%	5.11%	-7.17%	-2.12%	-0.43%

Invesco Euro Corporate Bond Fund

Caratteristiche distribuzione

- La cedola è **variabile** ed è legata al rendimento dei titoli disponibili nel fondo alla data di calcolo (LU0248037169 - Classe A-Dist)
- **Regola:** percentuale variabile **mensile** calcolata sul NAV dell'ultimo giorno lavorativo del mese

$$\underline{(NAV * r\%) / 12}$$

- La cedola mensile è dichiarata l'ultimo giorno lavorativo di ogni mese, staccata il primo giorno lavorativo del mese successivo e pagata l'11° giorno di calendario del mese dello stacco (o successivo se festivo).

Invesco Euro Corporate Bond Fund

Come funziona la cedola

- Per Invesco Euro Corporate Bond A-Dist la % annua della cedola è determinata **mensilmente** (LU0248037169 - Classe A-Dist)

Valore quota fondo

NAV al 29 Feb
€ 11,7302

(€ 11,7302 * 2,53%) / 12

NAV al 31 Mar
€ 11,8772

(€ 11,8772 * 2,39%) / 12

NAV al 30 Apr
€ 11,7559

(€ 11,7559 * 2,86%) / 12

Cedola mensile

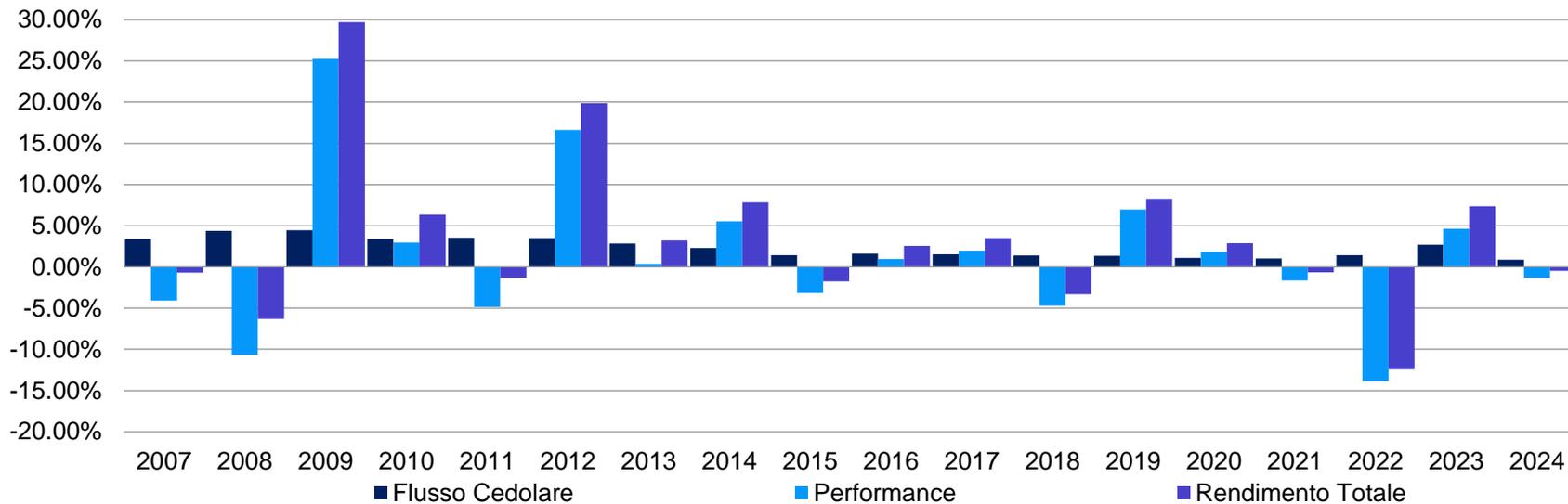
€ 0,0247

€ 0,0237

€ 0,0280

Invesco Euro Corporate Bond Fund

Il valore aggiunto del flusso cedolare

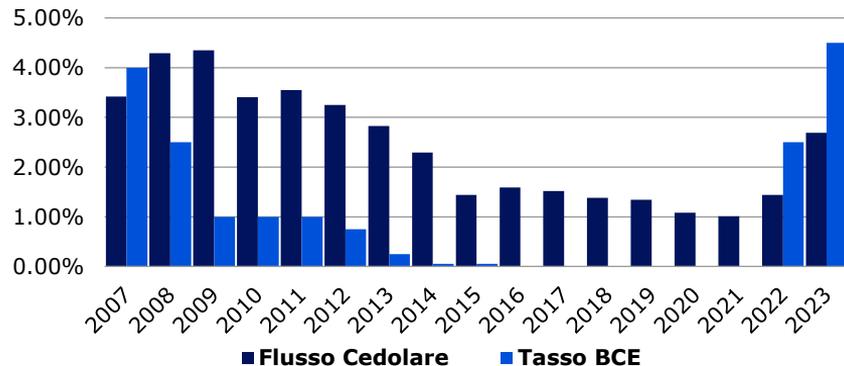


Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Aprile 2024– Riferiti alla classe A Dist. *La data di lancio della classe con stacco cedolare è il 30 Aprile 2007. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

Invesco Euro Corporate Bond Fund

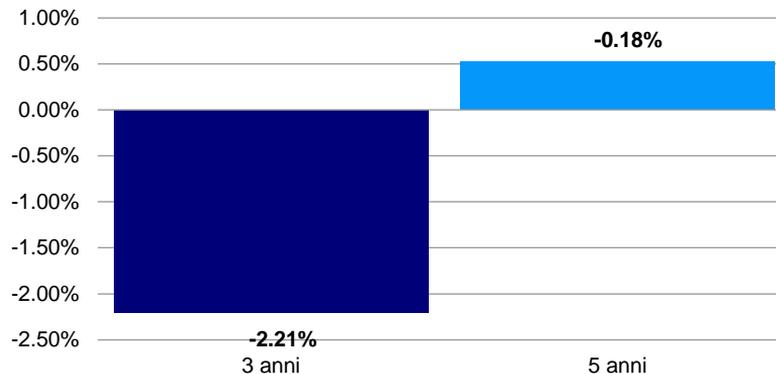
Costanza cedolare e apprezzamento in conto capitale

Tasso cedolare vs Tasso BCE



Fonte: Bloomberg, 31 Dicembre 2023. I tassi BCE sono stati rilevati alla fine di ogni periodo

Rendimento annualizzato al 30/04/2024



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Flusso Cedolare	2,29%	1,44%	1,59%	1,52%	1,38%	1,34%	1,08%	1,01%	1,44%	2,69%	0,86%
Performance	5,56%	-3,16%	0,96%	1,97%	-4,69%	6,96%	1,82%	-1,65%	-13,85%	4,65%	-1,32%
Rendimento Totale	7,85%	-1,73%	2,55%	3,49%	-3,32%	8,29%	2,90%	-0,64%	-12,41%	7,35%	-0,46%

Invesco Euro Corporate Bond Fund

Cedola mensile negli ultimi 12 mesi

NAV
Rendimento (A)
Coupon
YIELD
Rendimento (B)
Performance Totale (A+B)

Invesco Euro Corporate Bond Fund A (dist) LU0248037169 – EUR

28/04/2023	11,4638
30/04/2024	11,7559
	2,55%
Maggio - 23	0,0246
Giugno - 23	0,0293
Luglio - 23	0,0260
Agosto - 23	0,0264
Settembre - 23	0,0260
Ottobre - 23	0,0246
Novembre - 23	0,0284
Dicembre - 23	0,0266
Gennaio - 24	0,0257
Febbraio - 24	0,0287
Marzo - 24	0,0247
Aprile - 24	0,0237
Maggio - 24	0,0280
	0,3147
	2,75%
	5,29%

Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Aprile 2024. La performance totale è la somma del rendimento del NAV della classe a distribuzione (al netto delle cedole) e delle cedole staccate mensilmente. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund

Scheda anagrafica

Nome de fondo	Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund
Data del lancio	Class A, E: Settembre 2010
AuM (€)*	1,56 miliardi
Asset Class	Obbligazionario
Rating Morningstar**	★★★★★

Indice di riferimento	BBG Barclays Global Aggr (EUR Hdg) Index
Gestori	Invesco Fixed Income, Henley Team Julien Eberhardt, CFA Asad Bhatti, CFA
Classificazione SFDR	Art. 8

Classe	Acc / Dist	Valuta	Comm. di ingresso	Comm. di gestione	Comm. di distribuzione	ISIN
A	Acc.	EUR	Fino a 5,00%	1,00%	n.a.	LU0534239909
E	Acc.	EUR	Fino a 3,00%	1,25%	n.a.	LU0534240402
R	Dist. Mensile	EUR	Fino a 3,00%	1,00%	0.70%	LU0607522223

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund

Portafoglio

Breakdown settoriale	%
Foreign Government	45.22
Bank	14.33
Government	10.36
Telecom	5.70
Utility	3.59
Insurance	2.95
Technology	2.44
Property	2.23
Food	2.20
Pharmaceutical	1.63
Oil	1.19
Consumer Non-Cyclical	1.08
Beverage	0.91
Retail	0.81
Auto	0.48
Financial	0.42
Media	0.41
Foreign Government Agency	0.38
Derivatives	0.06
Cash	2.38
Others	1.22

Breakdown creditizio	%
AAA	10.43
AA	39.24
A	10.69
BBB	21.67
BB	14.24
B	0.17
CCC	0.15
CC	0.49
C	0.00

Altre informazioni

Nr. Titoli	166
Duration	7.21
Modified Duration	6.98
Gross Running Yield (%)	4.11
Gross Redemption Yield (%)	5.12

Breakdown asset allocation	%
Investment Grade	82.04
High Yield	15.38
NR	0.14
Derivatives	0.06
Cash	2.38

Breakdown geografico

	%
United States	40.22
United Kingdom	13.71
Germany	12.58
France	5.38
Spain	4.86
Mexico	3.63
Italy	2.91
South Africa	2.88
Brazil	2.58
Switzerland	1.81
Netherlands	1.54
Others	4.33

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund Performance



Rendimenti	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	Annualiz.
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund (A)	-1.69%	3.81%	-1.99%	4.55%	0.90%
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund (E)	-1.77%	3.55%	-2.72%	3.26%	0.64%
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund (R, dist)*	-1.91%	3.10%	-3.98%	0.89%	0.18%

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund

Caratteristiche distribuzione

- La cedola è **variabile** ed è legata al rendimento dei titoli disponibili nel fondo alla data di calcolo (LU0607522223 - Classe R-Dist)
- **Regola:** percentuale variabile **mensile** calcolata sul NAV dell'ultimo giorno lavorativo del mese

$$\underline{(NAV * r\%) / 12}$$

- La cedola mensile è dichiarata l'ultimo giorno lavorativo di ogni mese, staccata il primo giorno lavorativo del mese successivo e pagata l'11° giorno di calendario del mese dello stacco (o successivo se festivo).

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund

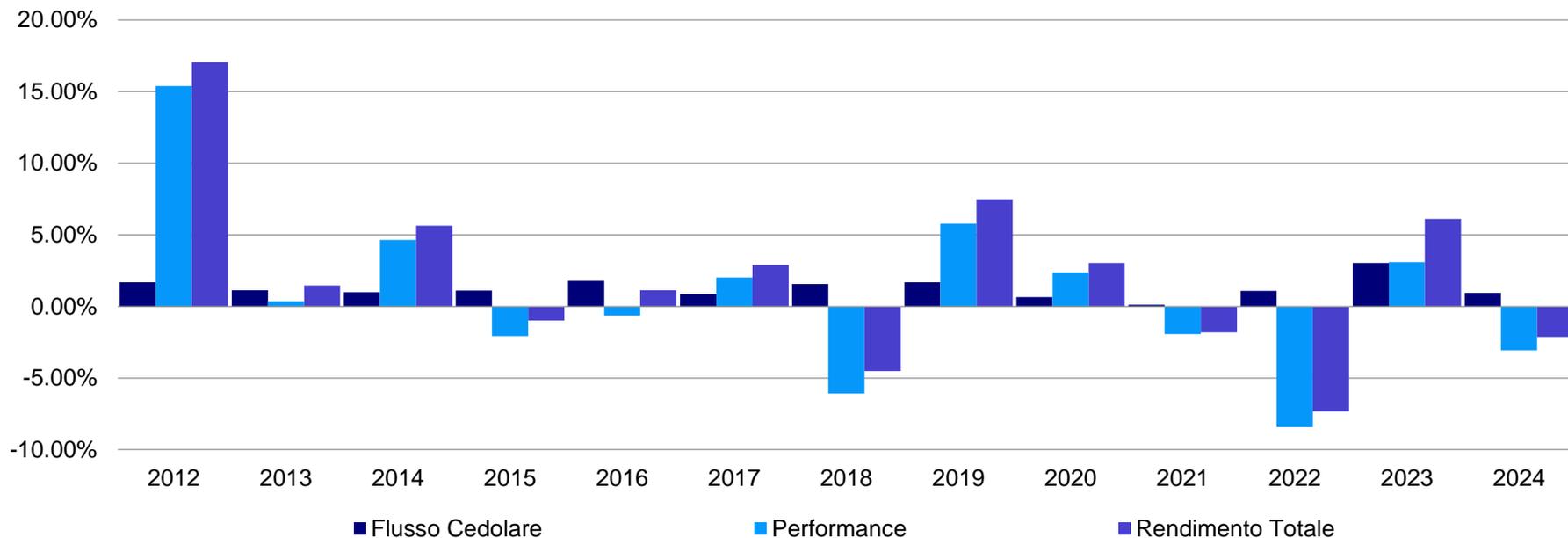
Come funziona la cedola

- Per Invesco Global Total Return (EUR) Bond R-Dist la % annua della cedola è determinata **mensilmente** (LU0607522223 - Classe R-Dist)

<u>Valore quota fondo</u>		<u>Cedola mensile</u>
NAV al 29 Feb € 10,4618	$(€ 10,4618 * 2,68\%) / 12$	€ 0,0234
NAV al 31 Mar € 10,5934	$(€ 10,5934 * 2,36\%) / 12$	€ 0,0208
NAV al 30 Apr € 10,3808	$(€ 10,3808 * 2,90\%) / 12$	€ 0,0251

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund

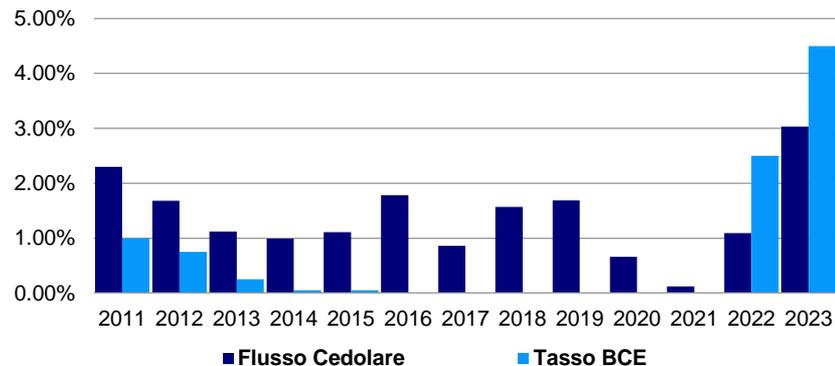
Il valore aggiunto del flusso cedolare



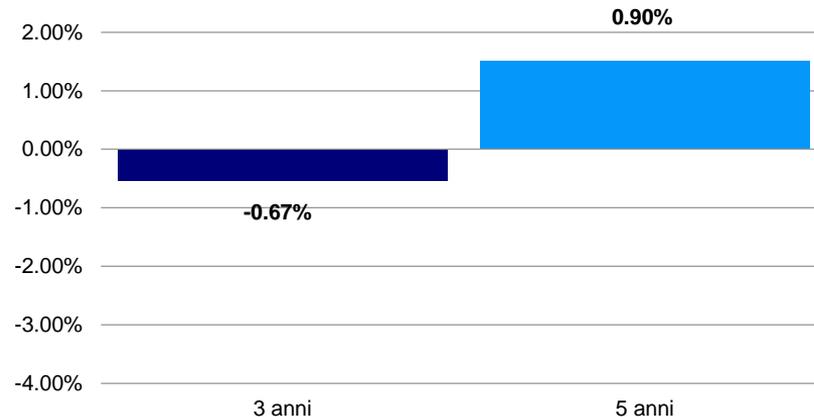
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund

Costanza cedolare e apprezzamento in conto capitale

Tasso cedolare vs Tasso BCE



Rendimento annualizzato al 30/04/2024



Fonte: Bloomberg, 31 Dicembre 2023. I tassi BCE sono stati rilevati alla fine di ogni periodo

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Flusso Cedolare	1,11%	1,78%	0,86%	1,57%	1,69%	0,66%	0,12%	1,09%	3,03%	0,94%
Performance	-2,08%	-0,65%	2,03%	-6,08%	5,78%	2,38%	-1,94%	-8,42%	3,09%	-3,06%
Rendimento Totale	-0,97%	1,13%	2,89%	-4,51%	7,48%	3,04%	-1,82%	-7,33%	6,12%	-2,12%

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund

Cedola mensile negli ultimi 12 mesi

NAV
Rendimento (A)
Coupon
YIELD
Rendimento (B)
Performance Totale (A+B)

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund R (dist) LU0607522223 – EUR

28/04/2023	10,4011
30/04/2024	10,3808
	-0,20%
Maggio - 23	0,0176
Giugno - 23	0,0212
Luglio - 23	0,0229
Agosto - 23	0,0432
Settembre - 23	0,0283
Ottobre - 23	0,0262
Novembre - 23	0,0277
Dicembre - 23	0,0291
Gennaio - 24	0,0235
Febbraio - 24	0,0328
Marzo - 24	0,0234
Aprile - 24	0,0208
Maggio - 24	0,0251
	0,3167
	3,04%
	2,85%

Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Aprile 2024. La performance totale è la somma del rendimento del NAV della classe a distribuzione (al netto delle cedole) e delle cedole staccate mensilmente. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Scheda anagrafica

Nome de fondo	Invesco Global Investment Grade Corporate Bond
Data del lancio	Classi A – dist: Settembre 2009 ; classe E: Aprile 2010
AuM (\$)*	1,115 miliardi
Asset Class	Obbligazionario

Indice di riferimento	Barclays Global Aggregate Corporate Hedged USD Index
Gestori	Invesco Fixed Income, London Team Julien Eberhardt, CFA Asad Bhatti, CFA
Classificazione SFDR	Art. 8

Classe	Acc / Dist	Valuta	Comm. di ingresso	Comm. di gestione	Comm. di distribuzione	ISIN
A	Acc	USD	Fino a 5,00%	0,75%	n.a.	LU1218206255
A	Dist. Mensile	USD	Fino a 5,00%	0,75%	n.a.	LU0482542841
A	Dist. Annuale	USD	Fino a 5,00%	0,75%	n.a.	LU0432616141
A	Dist. Mensile	USD	Fino a 5,00%	0,75%	n.a.	LU1075212248
AH	Acc	EUR-hdg	Fino a 5,00%	0,75%	n.a.	LU0432616570
E	Acc	EUR	Fino a 3,00%	1,00%	n.a.	LU0432616497
R	Acc	USD	0,00%	0,75%	0,70%	LU1252824153

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Portafoglio

Breakdown settoriale	%
Treasuries	5.21
Government Related	8.01
Corporates	82.31
Industrial	34.15
Utility	3.21
Financial Institutions	44.95
<i>Banking</i>	34.13
<i>Brokerage/Asset Managers/Exchanges</i>	0.89
<i>Finance Companies</i>	0.88
<i>Insurance</i>	7.46
<i>REITs</i>	1.19
<i>Financial Other</i>	0.40
Derivatives	0.00
Futures	0.00
Swaption	0.00
Credit Default Swaps	0.00
Securitized	0.00
Collective Investment Scheme	0.00
FX	0.96
Cash Securities	3.50

Breakdown geografico	%
United States	30.86
United Kingdom	14.64
France	6.92
Italy	4.21
Australia	3.92
Germany	3.75
Spain	3.62
China	3.46
Netherlands	3.04
Sweden	2.42
Japan	2.34
Switzerland	2.23
Denmark	1.92
United Arab Emirates	1.52
Saudi Arabia	1.50
Belgium	1.02
Ireland	0.96
Luxembourg	0.77
Norway	0.71
Others	10.20

Breakdown Duration	%
0-1 yrs	9.96
1-3 yrs	20.51
3-5 yrs	27.79
5-10 yrs	24.98
10-20 yrs	16.71
20+ yrs	0.04

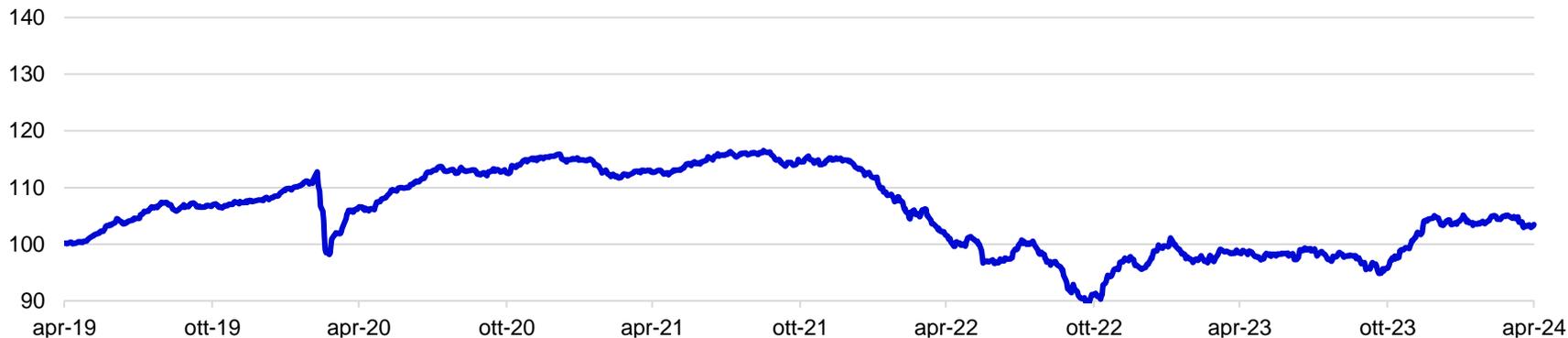
Altre informazioni	
Nr. Titoli	706
Effective Duration, yrs	6.19
Av Maturity	8.66
Av Coupon	4.39
Av Credit rating	BBB+
Gross Redemption Yield %	5.34%
Gross Running Yield %	4.63%

Breakdown valutario	%
USD	100.07
GBP	-0.13
EUR	0.03
Others	0.03

Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Aprile 2024. Breakdown valutario (pre-hedged). I pesi e le allocazioni di portafoglio sono soggetti a subire modifiche senza preavviso..

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Performance



Rendimenti	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	Annualiz.
Invesco Global Investment Grade Corp Bond Fund (A) Acc	-1.14%	5.19%	-8.20%	3.44%	0.68%
Invesco Global Investment Grade Corp Bond Fund (R) Acc	-1.36%	4.47%	-10.10%	-0.09%	-0.02%
Invesco Global Investment Grade Corp Bond Fund (A) Dist.Men	-1.14%	5.20%	-8.19%	3.47%	0.69%
Invesco Global Investment Grade Corp Bond Fund (A) Hdg	-1.67%	3.07%	-13.64%	-6.52%	-1.34%
Invesco Global Investment Grade Corp Bond Fund (E)	1.00%	7.18%	2.62%	6.79%	1.32%

Fonte: Bloomberg, dati aggiornati al 30 Aprile 2024. **Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. Il dato annualizzato fa riferimento al periodo di 5 anni.** Il rendimento antecedente il 6 agosto 2015, era basato su un obiettivo e una politica d'investimento non più validi. Per maggiori dettagli si rimanda alla documentazione legale in vigore o al sito www.invescomanagementcompany.lu.

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Caratteristiche distribuzione

- La cedola è **variabile** ed è legata al rendimento dei titoli disponibili nel fondo alla data di calcolo (LU0482542841 - Classe A-Dist)
- **Regola:** percentuale variabile **mensile** calcolata sul NAV dell'ultimo giorno lavorativo del semestre

$$\underline{(NAV * r\%) / 12}$$

- La cedola mensile è dichiarata l'ultimo giorno lavorativo di ogni mese, staccata il primo giorno lavorativo del mese successivo e pagata l'11° giorno di calendario del mese dello stacco (o successivo se festivo).

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Come funziona la cedola

- Per Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund A-Dist la % annua della cedola è determinata **mensilmente** (LU0482542841 - Classe A-Dist)

Valore quota fondo

NAV al 29 Feb
\$ 11,2454

$(\$ 11,2454 * 3,55\%) / 12$

NAV al 31 Mar
\$ 11,3742

$(\$ 11,3742 * 3,40\%) / 12$

NAV al 30 Apr
\$ 11,1585

$(\$ 11,1585 * 3,93\%) / 12$

Cedola mensile

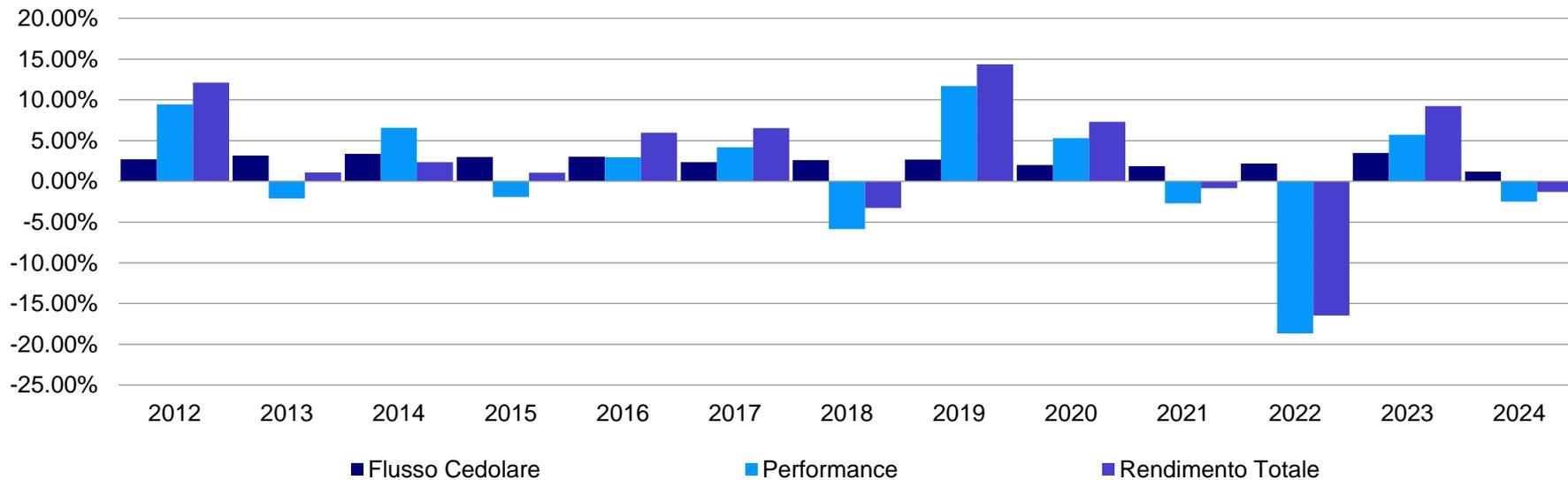
\$ 0,0333

\$ 0,0322

\$ 0,0365

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

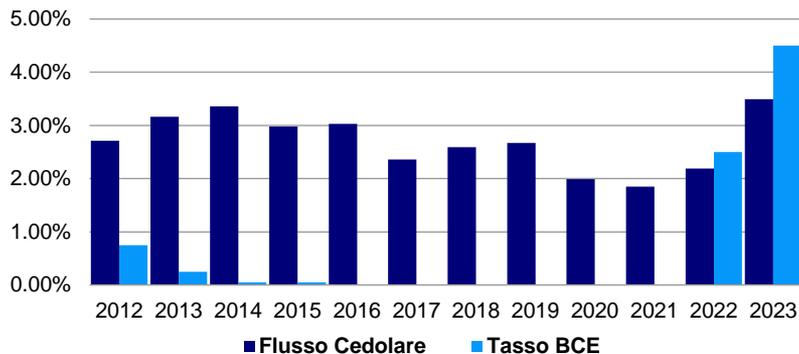
Il valore aggiunto del flusso cedolare



Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

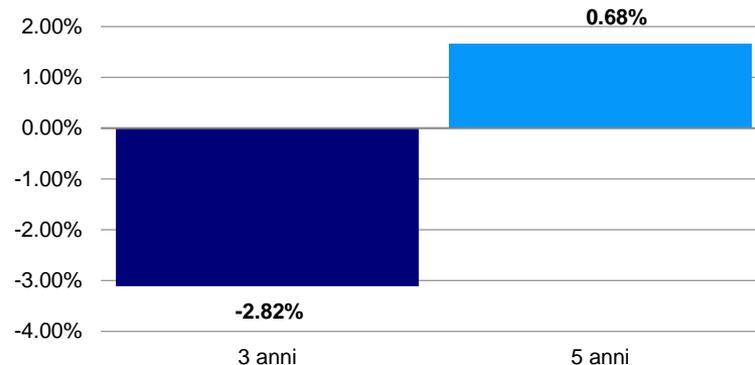
Costanza cedolare e apprezzamento in conto capitale

Tasso cedolare vs Tasso BCE



Fonte: Bloomberg, 31 Dicembre 2023. I tassi BCE sono stati rilevati alla fine di ogni periodo

Rendimento annualizzato al 30/04/2024



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Flusso Cedolare	2,98%	3,03%	2,36%	2,59%	2,67%	1,99%	1,85%	2,19%	3,49%	1,19%
Performance	-1,94%	2,95%	4,17%	-5,85%	11,69%	5,31%	-2,70%	-18,66%	5,74%	-2,47%
Rendimento Totale	1,05%	5,99%	6,52%	-3,25%	14,36%	7,30%	-0,85%	-16,47%	9,23%	-1,28%

Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Aprile 2024– Riferiti alla classe A Dist. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Cedola mensile negli ultimi 12 mesi

NAV

Rendimento (A)

Coupon

YIELD

Rendimento (B)

Performance Totale (A+B)

Invesco Global Invest Grade Corporate Bond Fund A (dist) LU0482542841

28/04/2023	11,0228
30/04/2024	11,1585
	1,23%
Maggio - 23	0,0274
Giugno - 23	0,0330
Luglio - 23	0,0313
Agosto - 23	0,0338
Settembre - 23	0,0349
Ottobre - 23	0,0323
Novembre - 23	0,0360
Dicembre - 23	0,0332
Gennaio - 24	0,0328
Febbraio - 24	0,0374
Marzo - 24	0,0333
Aprile - 24	0,0322
Maggio - 24	0,0365
	0,3976
	3,61%
	4,84%

Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Aprile 2024. La performance totale è la somma del rendimento del NAV della classe a distribuzione (al netto delle cedole) e delle cedole staccate semestralmente. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

Invesco Belt and Road Debt Fund

Scheda anagrafica

Nome del fondo	Invesco Belt and Road Debt Fund
Data del lancio	Class A, E: Novembre 2018
AuM (\$)*	396,00 milioni
Asset Class	Obbligazionario

Classificazione SFDR	Art. 8
Gestori	Invesco Fixed Income, Hong Kong Yifei Ding; Chun Hui Norbert Ling; Gigi Guo

ISIN Code	Classe	Acc / Dist	Valuta	Comm. di ingresso	Comm. di gestione	Comm. di distribuzione
LU1889097876	A	Acc	USD	Fino a 5,00%	1,25%	n.a.
LU1889097959	A (EUR hdg)	Acc	EUR	Fino a 5,00%	1,25%	n.a.
LU1934327781	A	Dist- Men. Fix	USD	Fino a 5,00%	1,25%	n.a.
LU1889098338	E (EUR hdg)	Acc	EUR	Fino a 3,00%	1,75%	n.a.
LU1889098411	R (EUR hdg)	Acc	EUR	0,00%	1,25%	0,70%
LU1934327864	R	Dist- Men. Fix	USD	0,00%	1,25%	0,70%

Invesco Belt and Road Debt Fund

Portafoglio

Breakdown settoriale	%
Government Bonds	1,4
Government Related	53
Corporate Bonds	38,2
Financial Institutions	19,7
Industrial	16,8
Utility	1,6
Equities	0
Collective Investment Scheme	2,2
Cash & Cash Equivalents	5,2

Breakdown valutario	%
USD	99,7
Other	0,3

Breakdown creditizio	%
AA	12,2
A	26,7
BBB	27
BB	12,8
B	10,8
CCC and Below	0,7
Not Rated	4,4
Cash & Cash Equivalents	5,2

Duration Distribuzione	%
0-1 year	25,2
1-3 years	17,6
3-5 years	16,6
5-7 years	14
7-10 years	12,5
10-15 years	10,9
15+ years	3,2

Invesco Belt and Road Debt Fund

Performance



Rendimenti	YTD	1 anno	3 anni	Dal lancio	Annualiz.
Invesco Belt and Road Debt Fund (A, acc) USD	0.17%	3.58%	-18.55%	-9.02%	-1.88%
Invesco Belt and Road Debt Fund (A, acc) Eur-Hdg	-0.35%	1.58%	-23.37%	-17.74%	-3.84%
Invesco Belt and Road Debt Fund (E, acc) Eur-Hdg	-0.51%	1.07%	-24.53%	-19.79%	-4.32%

Invesco Belt and Road Debt Fund

Caratteristiche distribuzione

- La cedola definita per il periodo è pari al 4,25% (LU1934327781 - classe A-Dist).
- **Regola:** percentuale **fissa annuale** calcolata sul NAV dell'ultimo giorno lavorativo del mese

$$\underline{(\text{NAV} * 4,25\%) / 12}$$

- La cedola mensile è dichiarata l'ultimo giorno lavorativo di ogni mese, staccata il primo giorno lavorativo del mese successivo e pagata l'11° giorno di calendario del mese dello stacco (o successivo se festivo).

Invesco Belt and Road Debt Fund

Come funziona la cedola

- La cedola definita è pari al 4,25% (LU1934327781 - classe A-Dist)

Valore quota fondo

NAV al 29 Feb
\$ 7,3701

$(\$ 7,3701 * 4,75\%) / 12$

NAV al 31 Mar
\$ 7,4310

$(\$ 7,4310 * 5,51\%) / 12$

NAV al 30 Apr
\$ 7,3027

$(\$ 7,3027 * 5,50\%) / 12$

Cedola mensile

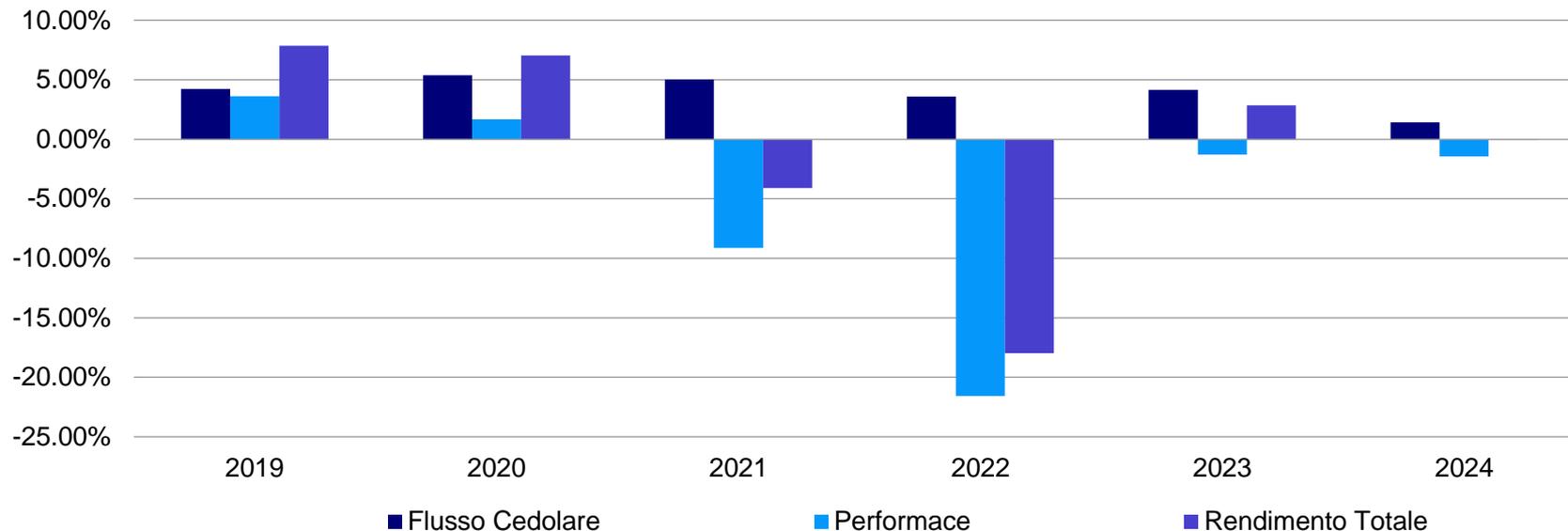
\$ 0,0292

\$ 0,0341

\$ 0,0335

Invesco Belt and Road Debt Fund

Come funziona la cedola

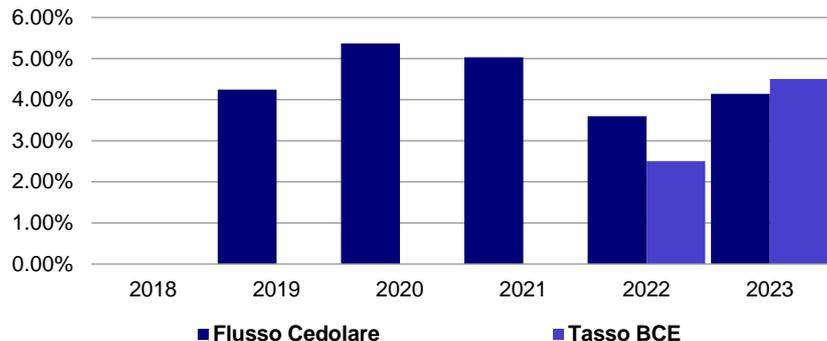


Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Aprile 2024. *La data di lancio della classe con stacco cedolare è il 21 febbraio 2019. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

Invesco Belt and Road Debt Fund

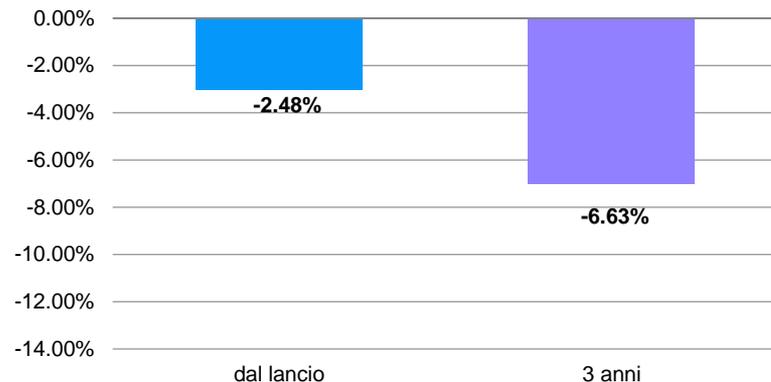
Costanza cedolare e apprezzamento in conto capitale

Tasso cedolare vs Tasso BCE



Fonte: Bloomberg, 31 Dicembre 2023. I tassi BCE sono stati rilevati alla fine di ogni periodo

Rendimento annualizzato al 30/04/2024



	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Flusso Cedolare	-	-	4,24%	5,37%	5,03%	3,60%	4,14%	1,41%
Performance	-	-	3,61%	1,67%	-9,13%	-21,58%	-1,30%	-1,45%
Rendimento Totale	-	-	7,86%	7,04%	-4,10%	-17,98%	2,84%	-0,04%

Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Aprile 2024– Riferiti alla classe A Acc. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

Invesco Belt and Road Debt Fund

Cedola mensile negli ultimi 12 mesi

NAV
Rendimento (A)
Cedola
YIELD
Rendimento (B)
Performance Totale (A+B)

Invesco Belt and Road Debt Fund A (dist) LU1934327781 – USD

28/04/2023	7,3675
30/04/2024	7,3003
	-0,91%
Maggio - 23	0,0218
Giugno - 23	0,0214
Luglio - 23	0,0216
Agosto - 23	0,0215
Settembre - 23	0,0212
Ottobre - 23	0,0208
Novembre - 23	0,0205
Dicembre - 23	0,0213
Gennaio - 24	0,0250
Febbraio - 24	0,0248
Marzo - 24	0,0249
Aprile - 24	0,0297
Maggio - 24	0,0292
	0,2745
	3,73%
	2,81%

Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Aprile 2024. La performance totale è la somma del rendimento del NAV della classe a distribuzione (al netto delle cedole) e delle cedole staccate trimestralmente. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

Invesco India Bond Fund

Scheda anagrafica



Nome del fondo	Invesco India Bond Fund
Data del lancio	Classe A, Aprile 2014
AuM (\$)*	240,51 mln
Asset Class	Obbligazionario

Classificazione SFDR	Art. 8
Gestori	Invesco Fixed Income, Hong Kong
	Freddy Wong Yifei Ding

ISIN Code	Classe	Acc / Dist	Valuta	Comm. di ingresso	Comm. di gestione	Comm. di distribuzione
LU0996661962	A	Dist. Mensile Lorda	USD	Fino a 5,00%	1,25%	n.a.
LU0996662002	A	Acc.	USD	Fino a 5,00%	1,25%	n.a.
LU1252824740	A	Dist. Mensile Fissa	USD	Fino a 5,00%	1,25%	n.a.
LU0996662184	A	Dist. Annuale Lorda EUR Hdg	EUR	Fino a 5,00%	1,25%	n.a.
LU1814058563	A	Acc. EUR Hdg	EUR	Fino a 5,00%	1,25%	n.a.
LU0996662424	E	Dist. Mensile Lorda EUR Hdg	EUR	Fino a 3,00%	1,75%	n.a.
LU1590493372	E	Acc.	EUR	Fino a 3,00%	1,75%	n.a.
LU0996662697	R	Dist. Mensile Lorda EUR Hdg	EUR	0,0%	1,25%	0,70%
LU1590493455	R	Acc	EUR	0,0%	1,25%	0,70%

Fonte: Invesco, al 30 Aprile 2024. *Dati aggiornati su base trimestrale. I costi possono aumentare o diminuire in funzione della fluttuazione delle valute e dei tassi di cambio. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta per ulteriori informazioni sui costi.

Invesco India Bond Fund

Portafoglio

Breakdown settoriale %

Treasuries	82.14%
Government Related	10.47%
Corporates	4.12%
Cash & equivalent	3.27%

Breakdown creditizio %

BBB Rated	82.14%
FX	0.00%
Cash Securities	3.27%
Not Rated	14.59%

Breakdown geografico %

India	96.73%
Cash & equivalent	3.27%

Asset allocation per scadenza %

0 – 1	0.32%
1 – 3	7.53%
3 – 5	8.04%
5 – 10	34.85%
10 – 20	40.99%
20+	5.00%
Others	3.27%

Primi 10 Titoli %

INDIA (REPUBLIC OF)	82.14%
NATIONAL BANK FOR AGRICULTURE AND	3.46%
HDFC BANK LTD	2.83%
NHPC LTD	1.53%
SMALL INDUSTRIES DEVELOPMENT BANK	1.50%
REC LIMITED	1.46%
POWER FINANCE CORPORATION LTD	1.37%
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1.29%
NUCLEAR POWER CORP OF INDIA LTD	0.52%
INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD	0.51%
Total Top 10 Issuers (%)	96.62%

Breakdown valutario %

EUR	-0.04%
GBP	0.00%
INR	97.46%
SGD	0.00%
USD	2.58%

Altre informazioni

Gross Redemption Yield, %	7.01
Gross Running Yield, %	7.20
Rating	BBB-
Duration	6.29

Fonte: Dati aggiornati al 30 Aprile 2024. I pesi e le allocazioni di portafoglio sono soggetti a modifiche senza preavviso. Non costituisce un consiglio di investimento.

Invesco India Bond Fund Performance



Rendimenti	YTD	1 Anno	3 Anni	5 Anni	Annualiz.
Invesco India Bond Fund (A, Acc) \$	1.28%	2.38%	-1.55%	5.94%	1.16%
Invesco India Bond Fund (A, Dist. Men Fix) \$	1.28%	2.89%	-0.58%	6.98%	1.36%
Invesco India Bond Fund (A, Dist. Men) \$	1.28%	2.95%	0.06%	7.67%	1.49%
Invesco India Bond Fund (A, Dist. Ann. EUR Hdg) €	0.75%	0.50%	-7.24%	-3.93%	-0.80%
Invesco India Bond Fund (E, Acc) €	3.39%	4.05%	9.22%	7.98%	1.55%
Invesco India Bond Fund (E, Dist. Men. EUR Hdg) €	0.59%	0.57%	-7.53%	-5.18%	-1.06%
Invesco India Bond Fund (R, Acc) €	3.33%	3.86%	8.58%	6.91%	1.35%
Invesco India Bond Fund (R, Dist. Men. EUR Hdg) €	0.53%	0.37%	-8.07%	-6.11%	-1.25%

Invesco India Bond Fund

Caratteristiche distribuzione

- La cedola definita per il periodo è pari al 5,75% (LU1252824740 - classe A-Dist).
- **Regola:** percentuale **fissa annuale** calcolata sul NAV dell'ultimo giorno lavorativo del mese

$$\underline{(\text{NAV} * 5,75\%) / 12}$$

- La cedola mensile è dichiarata l'ultimo giorno lavorativo di ogni mese, staccata il primo giorno lavorativo del mese successivo e pagata l'11° giorno di calendario del mese dello stacco (o successivo se festivo).

La cedola viene rivista su base semestrale e potrà essere ridefinita dal gestore in presenza di condizioni particolari di mercato.*Prima cedola del periodo con data stacco 1° ottobre 2017 e pagamento in data 11 del mese o giorno successivo se festivo. Per ulteriori dettagli sui meccanismi che regolano le classi a distribuzione si rimanda al Documento contenente le Informazioni Chiave (KID) del fondo e al Prospetto informativo in vigore. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

Invesco India Bond Fund

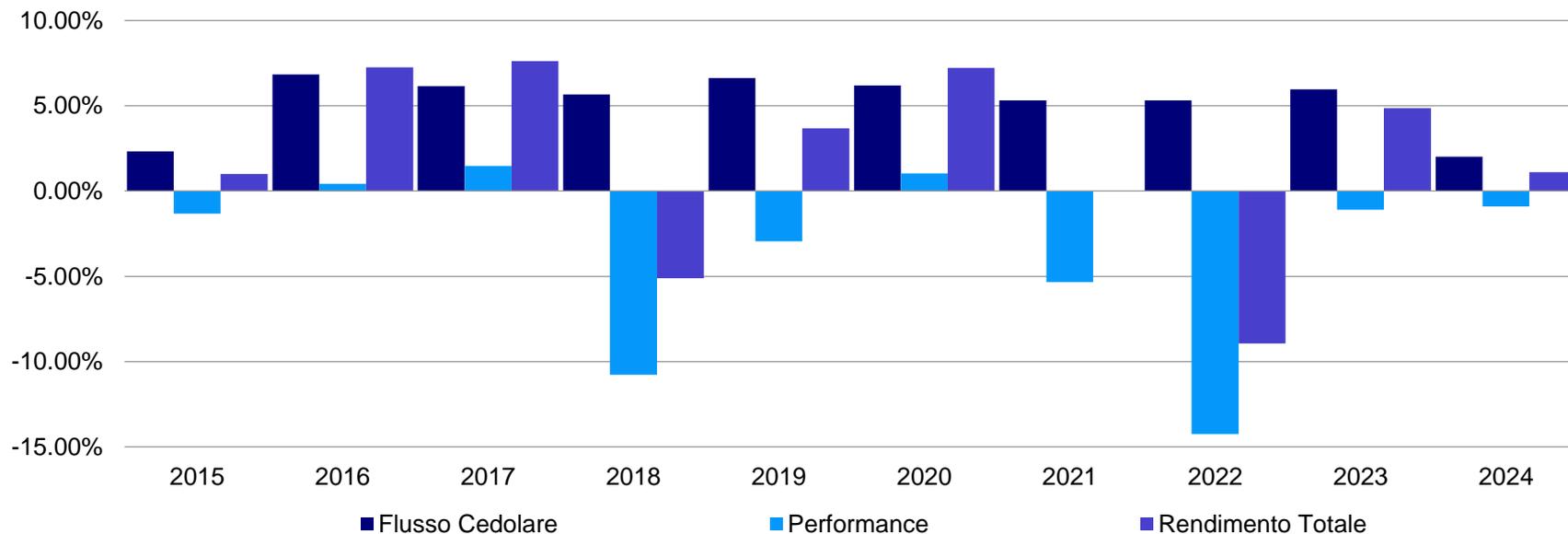
Come funziona la cedola

- La cedola definita è pari al 6,00% (LU1252824740 - classe A-Dist).

<u>Valore quota fondo</u>		<u>Cedola mensile</u>
NAV al 29 Feb 7,1197	$(\$ 7,1197 * 6,00\%) / 12$	\$ 0,0356
NAV al 31 Mar 7,0735	$(\$ 7,0735 * 6,01\%) / 12$	\$ 0,0354
NAV al 30 Apr 6,9983	$(\$ 6,9983 * 6,00\%) / 12$	\$ 0,0350

Invesco India Bond Fund

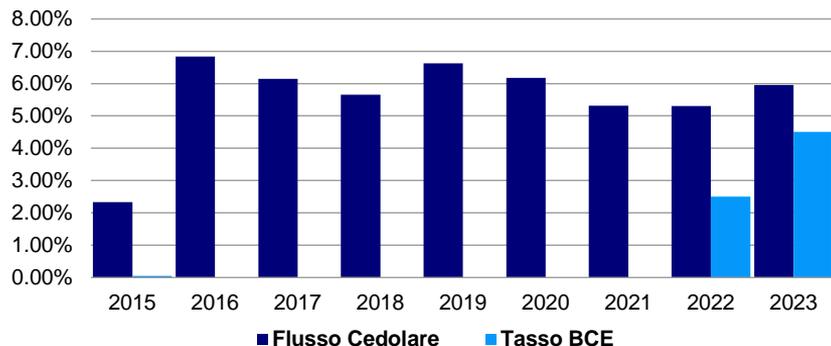
Il valore aggiunto del flusso cedolare



Invesco India Bond Fund

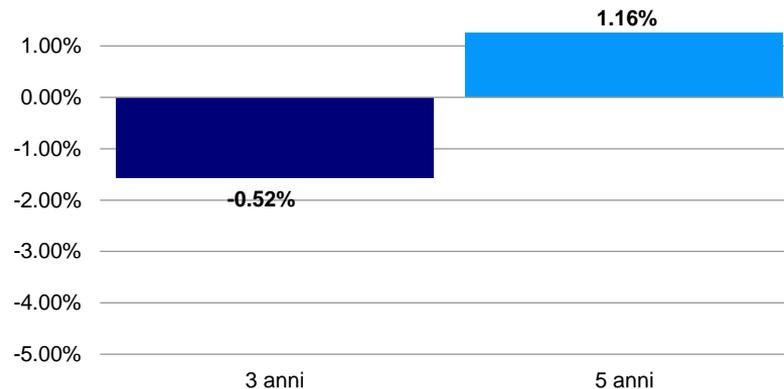
Costanza cedolare e apprezzamento in conto capitale

Tasso cedolare vs Tasso BCE



Fonte: Bloomberg, 31 Dicembre 2023. I tassi BCE sono stati rilevati alla fine di ogni periodo

Rendimento annualizzato al 30/04/2024



	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Flusso Cedolare	6,15%	5,66%	6,63%	6,18%	5,32%	5,31%	5,96%	2,01%
Performance	1,47%	-10,77%	-2,94%	1,04%	-5,34%	-14,25%	-1,10%	-0,91%
Rendimento Totale	7,62%	-5,11%	3,68%	7,22%	-0,02%	-8,94%	4,86%	1,10%

Invesco India Bond Fund

Cedola mensile negli ultimi 12 mesi

NAV
Rendimento (A)
Coupon
YIELD
Rendimento (B)
Performance Totale (A+B)

Invesco India Bond Fund A (dist)	
LU1252824740 USD	
28/04/2023	7,2643
30/04/2024	6,9983
	-3,66%
Maggio - 23	0,0363
Giugno - 23	0,0360
Luglio - 23	0,0364
Agosto - 23	0,0362
Settembre - 23	0,0359
Ottobre - 23	0,0356
Novembre - 23	0,0352
Dicembre - 23	0,0351
Gennaio - 24	0,0353
Febbraio - 24	0,0355
Marzo - 24	0,0356
Aprile - 24	0,0354
Maggio - 24	0,0350
	0,4285
	5,90%
	2,24%

Fonte: Invesco, dati aggiornati al 30 Aprile 2024. La performance totale è la somma del rendimento del NAV della classe a distribuzione (al netto delle cedole) e delle cedole staccate mensilmente. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. La cedola viene periodicamente rivista dal gestore e potrà essere da lui ridefinita in presenza di condizioni particolari di mercato.

I vantaggi della cedola

1. Gestione dei flussi di cassa

- Grazie al flusso cedola accreditato in conto periodicamente, il cliente può programmare la propria attività di cassa

2. Diversificazione

- Possibilità di partecipare in maniera diversificata ai mercati a cui difficilmente si riesce ad accedere

3. Ingresso graduale nei mercati

- Contestualmente all'accredito della cedola, opportunità di ingresso graduale per cogliere la crescita dei mercati azionari

Appendice

Invesco Pan European High Income Fund

Cumulative performance*

in %	YTD	YTQ	1 month	1 year	3 years	5 years
Fund	1.60	1.60	1.35	9.67	3.30	14.33
Benchmark	2.53	2.53	1.42	10.57	4.07	16.12

Calendar year performance*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fund	12.30	2.04	5.07	-9.85	9.44
Benchmark	12.71	3.15	5.60	-12.66	11.96

Standardised rolling 12 month performance*

in %	03.14	03.15	03.16	03.17	03.18	03.19	03.20	03.21	03.22	03.23
	03.15	03.16	03.17	03.18	03.19	03.20	03.21	03.22	03.23	03.24
Fund	10.52	-5.61	9.88	1.55	0.23	-8.04	20.36	-1.09	-4.77	9.67
Benchmark	9.87	-2.80	8.95	2.65	2.59	-7.46	20.58	-2.03	-3.93	10.57

Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non sostituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo.

A-A© 2023 Morningstar. Dati al 31 Marzo 2024. 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.

A-Acc Share EUR, al netto delle commissioni di gestione. 1/2 Mstar GIF OS Sector: EUR Cautious Allocation.

Invesco Global Income Fund

Cumulative performance*

in %	YTD	YTQ	1 month	1 year	3 years	5 years
Fund	1.89	1.89	1.59	11.09	8.72	23.13
Benchmark	5.00	5.00	2.07	14.97	9.32	28.98

Calendar year performance*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fund	13.01	2.77	11.78	-12.08	12.47
Benchmark	16.90	7.19	10.21	-15.27	13.92

Standardised rolling 12 month performance*

in %	03.14	03.15	03.16	03.17	03.18	03.19	03.20	03.21	03.22	03.23
Fund	0.00	-3.42	9.92	3.25	1.25	-12.97	30.13	2.75	-4.75	11.09
Benchmark	0.00	-2.90	13.84	3.11	4.50	-8.93	29.54	1.70	-6.50	14.97

Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non sostituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo.

© 2023 Morningstar. Dati al 31 Marzo 2024. 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.

A-Acc Share EUR, al netto delle commissioni di gestione. 1/2 Mstar GIF OS Sector: EUR Moderate Allocation - Global Sector

Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund

Cumulative performance*

in %	YTD	YTQ	1 month	1 year	3 years	5 years
Fund	0.79	0.79	0.91	6.59	-4.15	-0.26

Calendar year performance*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fund	8.80	1.18	-0.17	-12.43	7.39

Standardised rolling 12 month performance*

	03.14	03.15	03.16	03.17	03.18	03.19	03.20	03.21	03.22	03.23
in %	03.15	03.16	03.17	03.18	03.19	03.20	03.21	03.22	03.23	03.24
Fund	0.00	-2.62	7.44	0.86	0.07	-8.84	14.14	-4.82	-5.51	6.59

Fonte: © 2023 Morningstar. Performance indicizzata: performance di un investimento di 100 nella valuta del fondo. Dati al 31 Marzo 2024. **Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo.** I dati non considerano le commissioni di ingresso pagate dal singolo investitore. I dati di performance sono espressi nella valuta del fondo.

Invesco Euro Bond Fund

Cumulative performance*

in %	YTD	YTQ	1 month	1 year	3 years	5 years
Fund	-0.17	-0.17	1.58	6.76	-12.57	-5.92
Benchmark	-0.33	-0.33	1.09	4.65	-12.37	-7.52

Calendar year performance*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fund	8.54	4.16	-2.79	-17.90	7.86
Benchmark	5.98	4.05	-2.85	-17.17	7.19

Standardised rolling 12 month performance*

in %	03.14	03.15	03.16	03.17	03.18	03.19	03.20	03.21	03.22	03.23
Fund	17.40	-2.11	1.63	2.73	1.12	0.16	7.42	-7.31	-11.65	6.76
Benchmark	11.19	0.68	-0.56	2.37	2.18	2.23	3.24	-6.33	-10.61	4.65

© 2023 Morningstar. 1 Barclays Euro Aggregate Index. Dal 7 agosto 2015, Invesco European Bond Fund ha cambiato la sua denominazione in Invesco Euro Bond Fund. Contestualmente sono variati anche gli obiettivi del fondo e l'indice di riferimento. **Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo.** Il rendimento antecedente il 7 agosto 2015, era basato su un obiettivo e una politica d'investimento non più validi. Per maggiori dettagli si rimanda alla documentazione legale in vigore o al sito www.invescomanagementcompany.lu Morningstar, dati rolling aggiornati al 31 Marzo 2024. A-Acc share EUR, al netto delle commissioni di gestione. I dati non considerano le commissioni d'ingresso pagate dal singolo investitore

Invesco Euro Corporate Bond Fund

Cumulative performance*

in %	YTD	YTQ	1 month	1 year	3 years	5 years
Fund	0.36	0.36	1.47	7.10	-5.67	1.08
Benchmark	0.61	0.61	1.11	7.50	-5.40	0.12

Calendar year performance*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fund	8.34	2.94	-0.64	-12.46	7.50
Benchmark	7.00	2.72	-0.37	-13.52	8.72

Standardised rolling 12 month performance*

in %	03.14	03.15	03.16	03.17	03.18	03.19	03.20	03.21	03.22	03.23
	03.15	03.16	03.17	03.18	03.19	03.20	03.21	03.22	03.23	03.24
Fund	7.97	-3.53	2.56	1.89	1.12	-2.44	9.84	-4.66	-7.62	7.10
Benchmark	7.03	0.39	3.48	2.20	2.28	-4.20	10.46	-5.20	-7.17	7.50

© 2023 Morningstar. Mstar GIF OS EUR Corporate Bond.. Contestualmente sono variati anche gli obiettivi del fondo e l'indice di riferimento. **Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo.** Dati rolling aggiornati al 31 Marzo 2024. A-Acc share EUR, al netto delle commissioni di gestione. I dati non considerano le commissioni d'ingresso pagate dal singolo investitore.

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund

Cumulative performance*

in %	YTD	YTD	1 month	1 year	3 years	5 years
Fund	-0.16	-0.16	1.54	6.40	0.13	6.65
Benchmark	-0.37	-0.37	0.78	2.13	-9.05	-5.18

Calendar year performance*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fund	8.28	3.78	-1.14	-6.69	7.03
Benchmark	5.10	4.24	-2.23	-13.27	4.73

Standardised rolling 12 month performance*

in %	03.14	03.15	03.16	03.17	03.18	03.19	03.20	03.21	03.22	03.23
Fund	6.94	-4.33	4.24	1.27	0.54	0.35	6.14	-1.11	-4.84	6.40
Benchmark	7.39	1.79	-0.50	0.29	1.89	3.74	0.50	-4.80	-6.46	2.13

Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non sostituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo.

© 2023 Morningstar, Inc. Dati al 31 Marzo 2024. 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. A-Acc share EUR, al netto delle commissioni di gestione. ¹Data di lancio Settembre 2010. ²Bloomberg Barclays Global Aggregate Index.

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Cumulative performance*

in %	YTD	YTQ	1 month	1 year	3 years	5 years
Fund	0.33	0.33	1.45	7.74	-6.22	6.02
Benchmark	0.10	0.10	1.26	5.89	-3.84	8.33

Calendar year performance*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fund	14.52	7.41	-0.84	-16.57	9.47
Benchmark	12.51	8.26	-0.79	-14.11	9.10

Standardised rolling 12 month performance*

in %	03.14	03.15	03.16	03.17	03.18	03.19	03.20	03.21	03.22	03.23
Fund	10.11	0.57	5.97	2.56	3.69	2.45	10.34	-5.42	-7.96	7.74
Benchmark	7.08	1.03	3.99	2.97	5.08	3.16	9.21	-4.42	-4.98	5.89

Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non sostituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo.

© 2023 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. 1 Fonte: Morningstar, dati aggiornati al 31 Marzo 2024. A-AD share USD, al netto delle commissioni di gestione. I dati non considerano le commissioni d'ingresso pagate dal singolo investitore. (2 Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index (Hedged USD)).

Invesco Belt and Road Debt Fund

Cumulative performance*

in %	YTD	YTD	1 month	1 year	3 years	5 years
Fund	1.48	1.48	1.23	4.60	-16.39	-7.55

Calendar year performance*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fund	12.14	7.48	-4.27	-18.17	2.98

Standardised rolling 12 month performance*

	03.14	03.15	03.16	03.17	03.18	03.19	03.20	03.21	03.22	03.23
in %	03.15	03.16	03.17	03.18	03.19	03.20	03.21	03.22	03.23	03.24
Fund	-	-	-	-	0.00	-6.12	17.78	-12.25	-8.91	4.60

Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non sostituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo.

© 2023 Morningstar Inc Dati al 31 Marzo 2024. 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.

A-Acc share USD, al netto delle commissioni di gestione

Invesco India Bond Fund

Cumulative performance*

in %	YTD	YTQ	1 month	1 year	3 years	5 years
Fund	1.67	1.67	-0.15	4.39	-1.44	5.64
Benchmark	1.55	1.55	-0.02	5.65	2.84	7.42

Calendar year performance*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fund	3.79	7.57	0.03	-9.15	4.96
Benchmark	4.20	2.08	1.68	-5.75	6.37

Standardised rolling 12 month performance*

in %	03.14	03.15	03.16	03.17	03.18	03.19	03.20	03.21	03.22	03.23
Fund	0.00	-0.32	10.94	1.72	-1.51	-1.13	8.41	-0.50	-5.11	4.39
Benchmark	0.00	1.90	8.82	5.92	0.80	-2.71	7.36	0.05	-2.71	5.65

Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non sostituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo.

© 2023 Morningstar Inc dati al 31 Marzo 2024. 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.

A-Acc share USD, al netto delle commissioni di gestione

Informazioni importanti

Questa comunicazione promozionale 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.

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. Le informazioni fornite hanno finalità puramente illustrative e non devono essere considerate raccomandazioni di acquisto o vendita di titoli.

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 valutarî e (iii) eventuali conseguenze fiscali rilevanti.

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 www.invesco.eu. Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile al seguente link www.invescomanagementcompany.lu. La società di gestione può recedere dagli accordi di distribuzione.

Qualsiasi riferimento a classificazioni, rating o riconoscimenti non da garanzia di pari classificazioni, rating o riconoscimenti futuri e può variare nel tempo. Qualora fosse fatta menzione di specifici titoli, ciò non implica la loro presenza nel portafoglio del fondo e non rappresenta un'indicazione d'acquisto o vendita. Non c'è garanzia che i titoli menzionati siano o saranno detenuti dai fondi Invesco nel futuro e questa non rappresenta una raccomandazione a comprare/tenere/vendere tali titoli. **Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo.** 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.

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

EMEA 2015409/2022 – Gennaio

Grazie!