

Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund

Acciones C-Acc.

29 febrero 2024

Esta comunicación de marketing es para uso en España. Los inversores deben leer los documentos legales antes de invertir.

Objetivos del Fondo

El fondo busca lograr un rendimiento bruto positivo mediante una asignación conservadora (baja duración y alta calidad crediticia) a títulos de deuda y efectivo, tal como se describe en el prospecto. Debido al entorno de tipos de interés u otros factores, es posible que no se logre el objetivo. Para conocer todos los objetivos y la política de inversión, consulte el folleto en vigor.

Datos clave del Fondo



Laurie Brignac
Gestor del fondo desde
Diciembre 2018



Joseph Madrid
Gestor del fondo desde
Diciembre 2018



Marques Mercier
Gestor del fondo desde
Diciembre 2018

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción

09 agosto 1999

Lanzamiento original del Fondo ¹

02 enero 1991

Estatus legal

SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción

USD

Tipo de la unidad

Acumulación

Volumen del Fondo

USD 80,35 Mill.

Código Bloomberg

INVPDRC LX

Código ISIN

LU0100597557

Liquidación

T+3

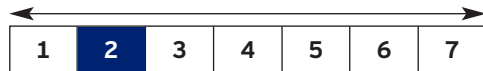
Rating Morningstar™

★★★★

Indicador de riesgo ²

Menor riesgo

Mayor riesgo



Advertencias de riesgo

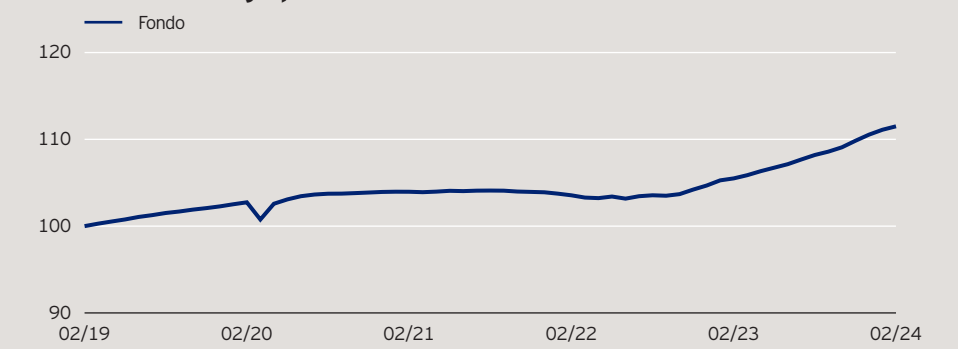
Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. Los datos de rentabilidad se refieren a una divisa diferente del euro. Por favor, tenga en cuenta que las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden tener un impacto negativo en la rentabilidad de la inversión. El valor de las inversiones y el de cualquier renta fluctuará (en parte como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio) y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido. Los instrumentos de deuda se ven expuestos al riesgo de crédito, que constituye la capacidad del prestatario para devolver los intereses y el capital en la fecha de reembolso. Las variaciones de los tipos de cambio provocarán fluctuaciones en el valor del fondo. El Fondo usa derivados (instrumentos complejos) con fines de inversión, los cuales pueden dar lugar a que el Fondo se apalanque significativamente y puede derivar en fluctuaciones en el valor del Fondo. El fondo puede tener una gran cantidad de valores respaldados por activos (instrumentos complejos) así como bonos de menor calidad crediticia, lo que podría afectar a la liquidez del fondo en ciertas circunstancias. Dado que este fondo invierte en un sector concreto debe estar preparado para aceptar mayores fluctuaciones de su valor que en el caso de un fondo con un mandato de inversión más amplio.

Estrategia del fondo

Como estrategia de duración ultracorta, el fondo busca llenar el vacío riesgo/rentabilidad entre los fondos del mercado monetario y los fondos de bonos a corto plazo a base de intentar lograr una tere y una rentabilidad total superior a la de los fondos del mercado monetario tradicionales mientras se dirige a un perfil de más bajo riesgo que los fondos de bonos a corto plazo. El fondo se gestiona de forma conservadora e invierte principalmente en instrumentos de deuda de baja duración y alta calidad, asignando al menos el 70% de sus activos a títulos denominados en dólares estadounidenses. El fondo no es un fondo del mercado monetario, no utiliza apalancamiento y su exposición a monedas distintas del dólar estadounidense está cubierta frente a esta moneda. La duración del fondo no superará los 18 meses.

La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros. El periodo de rentabilidad mostrado comienza el último día del primer mes mencionado y termina el último día del último mes mostrado.

Rentabilidad a largo plazo*



Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	5 años
Fondo	5,69	2,36	2,20

Rentabilidad por años naturales*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	2,84	1,63	-0,04	0,75	5,60

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	02.14	02.15	02.16	02.17	02.18	02.19	02.20	02.21	02.22	02.23
Fondo	-	-	-	-	0,00	2,74	1,18	-0,39	1,88	5,69

Los datos sobre rentabilidades no tienen en cuenta la comisiones y costes soportados con motivo de la emisión y el reembolso de las participaciones. Los rendimientos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas. La inversión se refiere a la adquisición de participaciones en un fondo de gestión activa y no en un determinado activo subyacente.

*Fuente: © 2024 Morningstar. La evolución de la clase de acción se muestra a partir del 6 de diciembre de 2018, ya que tanto el nombre como el objetivo del fondo cambiaron en esa fecha. Rentabilidad indexada: rentabilidad de una inversión de 100 en la divisa de la clase de acción. Dividendos reinvertidos a 29 febrero 2024. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo. Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros, no constituyen una garantía y su evolución no es constante en el tiempo. El fondo no sigue a un índice de referencia.

Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund

Acciones C-Acc.

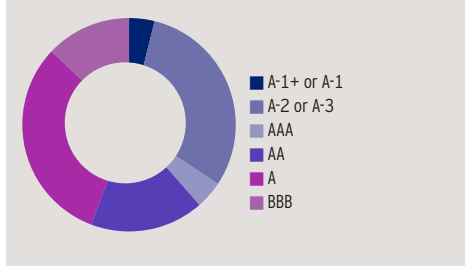
29 febrero 2024

10 principales posiciones*

(Número total de posiciones: 122)

Posición	%
Stanley Black & Decker C/P 0.000 Mar 19 24	2,2
Aviation Capital C/P 0.000 Mar 18 24	2,2
Keurig Dr Pepper 0.750 Mar 15 24	2,1
Alimentation Couche-Tard C/P 0.000 Mar 07 24	1,9
Mitsubishi HC Finance America C/P 0.000 Mar 11 24	1,9
TELUS C/P 0.000 Mar 22 24	1,9
WPP C/P 0.000 Mar 05 24	1,6
Humana C/P 0.000 Mar 21 24	1,6
Avangrid C/P 0.000 Mar 11 24	1,5
Alexandria Real Estate Equities C/P 0.000 Mar 28 24	1,5

Las calificaciones crediticias del fondo en %*



Calificaciones crediticias*

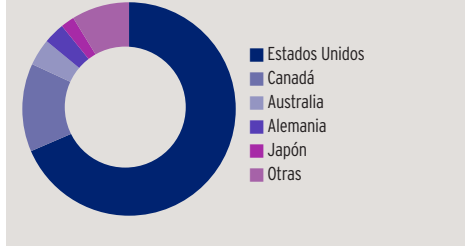
(Media: A-)

	en %
A-1+ or A-1	3,9
A-2 or A-3	30,5
AAA	4,2
AA	17,3
A	31,3
BBB	12,9

Distribución sectorial*

	en %
Finanzas	54,9
Industrial	39,2
Servicios públicos	4,3
Tesoros	1,7
Liquidez	-0,2

Distribución geográfica del fondo en %*



Distribución a vencimiento*

	en %
1-7 días	7,0
8-30 días	26,7
31-90 días	8,2
91-360 días	18,9
1-2 Años	21,6
2-3 Años	17,6

Distribución de la duración*

	en %
(Duración media: 0,5)	
<0.25 Años	58,4
0.25-0.50 Años	7,6
0.50-0.75 Años	8,0
0.75-1.00 Años	6,2
1.00-1.50 Años	6,5
1.50-2.00 Años	3,8
2.00-2.50 Años	8,0
>2.50 Años	1,5

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo

USD 104,23

Precio máximo 12 meses

USD 104,23 (29.02.24)

Precio mínimo 12 meses

USD 98,61 (02.03.23)

Inversión mínima ³

USD 1.000.000

Comisión de suscripción

0,00%

Comisión de gestión anual

0,15%

Gastos Corrientes ⁴

0,27%

Distribución geográfica*

	en %
Estados Unidos	68,7
Canadá	13,4
Australia	4,1
Alemania	3,2
Japón	2,1
Otras	8,8
Liquidez	-0,2

Exposición a divisas*

	en %
USD	100,0

Fuente: *Invesco (a 29 febrero 2024). Los costos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de la moneda y el tipo de cambio. Consulte los documentos legales para más información sobre los costos. Las ponderaciones y asignaciones de la cartera pueden variar sin previo aviso. Las ponderaciones están redondeadas a la décima o centésima porcentual más cercana, por lo que la suma agregada puede no ser exactamente igual al 100%. **Se aplica un límite discrecional a varios componentes de los costos totales. Este límite discrecional podrá afectar positivamente a la rentabilidad de la Clase de Acciones.**

Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund

Acciones C-Acc.

29 febrero 2024

Información importante

¹La fecha de lanzamiento original del fondo se refiere al fondo anterior llamado Invesco USD Reserve Fund, que cambió su nombre por el de Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund el 8 de diciembre de 2018 y el historial del fondo se reinicia a esa fecha.

²El indicador de riesgo puede cambiar; es correcto a la fecha de la publicación en función de los datos disponibles.

³La inversión mínima es: 1.000.000 dólares / 800.000 euros / 600.000 libras / 1.000.000 franco suizo / 7.000.000 corona sueca. Por favor, contacte con nosotros o consulte el último prospecto para conocer las inversiones mínimas en otras divisas.

⁴Los Gastos Corrientes incluyen la comisión de gestión anual y otros costes administrativos u operativos. Es un porcentaje del valor de su inversión cada año. Este es una estimación basada en los costes de los últimos doce meses. No incluye los costes de transacción del portafolio, excepto en el caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida al comprar o vender acciones/participaciones de otro fondo.

Esta comunicación de marketing es solo para fines de discusión y es para uso exclusivo de inversores profesionales en España. No está destinado para distribuirse al público. Datos a 29 febrero 2024, salvo que se indique expresamente otra cosa.

Las participaciones/acciones del fondo ofrecidas en este documento están registradas ante la CNMV para su comercialización pública. El presente es material de marketing y no asesoramiento financiero. No pretende ser una recomendación de compra o venta de ninguna clase de activos, valores o estrategias en particular. Por lo tanto, no son aplicables los requisitos normativos que exigen la imparcialidad de las recomendaciones de inversión/estrategia de inversión, ni las prohibiciones de negociar antes de su publicación. Los puntos de vista y opiniones se basan en las condiciones actuales del mercado y están sujetos a cambios. Para más información sobre nuestros fondos y los riesgos correspondientes, consulte los documentos de datos fundamentales (en los idiomas locales) y el folleto (en alemán, español, francés, inglés e italiano), así como los informes financieros, disponibles en www.invesco.eu. Un resumen de los derechos de los inversores está disponible en Inglés en www.invescomanagementcompany.lu. La sociedad gestora puede rescindir los acuerdos de comercialización. No todas las clases de acciones de este fondo pueden estar disponibles para la venta pública en todas las jurisdicciones y no todas las clases de acciones son iguales ni se adaptan necesariamente a todos los inversores.

© 2024 Morningstar. Todos los derechos son reservados. La información contenida aquí: (1) incluye información que es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de informaciones en español; (2) no puede ser copiada o redistribuida; y (3) no se garantiza que sean correcta, completa o actualizada. Morningstar y/o sus proveedores de informaciones en español, no se hacen responsables por ninguna operación de compraventa, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información.

Publicado por Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier de Luxembourg.

Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund

Acciones C-Acc.

29 febrero 2024

SFDR (Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles)

El Fondo cumple con el Artículo 8 con respecto al Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles de la UE*. Como tal, el fondo promueve, entre otras características, características ambientales o sociales o una combinación de esas características. Además, las empresas en las que invierte el fondo siguen prácticas de buen gobierno. *Reglamento (UE) 2019/2088 sobre sostenibilidad - divulgaciones relacionadas en el sector de servicios financieros.

Marco de exclusión

El fondo incorpora un marco de exclusión para actividades específicas basadas en el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, severas sanciones gubernamentales, umbrales de ingresos para ciertas actividades vinculadas a criterios ambientales y / o sociales, además de garantizar que las empresas sigan prácticas de buen gobierno. La lista de actividades y sus umbrales se enumeran a continuación. Para obtener más detalles sobre el marco de exclusión y las características aplicadas por el fondo, consulte el sitio web del gestor <https://www.invescomanagementcompany.lu>:

Pacto Mundial de la ONU	- Incumplimiento
Sanciones por países	- Las inversiones sancionadas están prohibidas*
Armas controvertidas	- 0% de los ingresos, incluidas las empresas involucradas en la fabricación de ojivas nucleares o misiles nucleares completos fuera del Tratado de No Proliferación (TNP)
Carbón	- Extracción térmica de carbón: > = 5% de los ingresos - Generación de energía térmica con carbón: > = 10% de los ingresos
Petróleo y gas no convencionales	- > = 5% de los ingresos en cada uno de los siguientes: Exploración ártica de petróleo y gas Extracción de arenas petrolíferas Extracción de energía de esquisto;
Tabaco	- Producción de productos de tabaco:> = 5% de los ingresos - Productos y servicios relacionados con el tabaco:> = 5% de los ingresos
Otros	- Cannabis recreativo: > = 5% de los ingresos
Buen gobierno	- Asegurar que las empresas sigan prácticas de buen gobierno en las áreas de estructuras de gestión sólidas, relaciones con los empleados, remuneración y cumplimiento fiscal.
Exclusiones soberanas	- Emisores soberanos con calificación E (en una escala de A-E) según la evaluación cualitativa del gestor de inversiones

*En Invesco vigilamos constantemente todas las sanciones aplicables, incluyendo aquellas impuestas por la ONU, EE. UU., la UE y RU. Estas sanciones pueden impedir inversiones en valores de diversos gobiernos/regímenes/entidades y, por consiguiente, se incluirán en nuestras directrices y flujos de trabajo de conformidad (diseñados para garantizar la conformidad con dichas sanciones). La redacción de las sanciones internacionales es algo a lo que prestamos especial atención, dado que hay ocasiones en las que las sanciones pueden estar sujetas a limitaciones, de forma que por ejemplo se permitan las inversiones en el mercado secundario. Además de las sanciones impuestas sobre determinados países, hay otros regímenes temáticos, que se pueden centrar, por ejemplo, en derechos humanos, ciberataques, financiación del terrorismo y corrupción, que resultan de aplicación tanto a personas físicas como a entidades/personas jurídicas.

Cualquier decisión de inversión debe tener en cuenta todas las características del fondo descritas en los documentos legales. Para conocer los aspectos relacionados con la sostenibilidad, consulte: <https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/literature>.

Compromiso de Invesco con el ámbito ESG

Invesco tiene un enfoque inversor orientado a los criterios ESG. Ofrecemos una amplia gama de capacidades centradas en ESG que permiten a los clientes expresar sus valores a través de la inversión. También integramos consideraciones ESG importantes desde el punto de vista financiero en nuestra plataforma de inversión, teniendo en cuenta los factores críticos que nos ayudan a ofrecer resultados sólidos a los clientes.