



# Invesco Real Return (EUR) Bond Fund

Acciones E-Acc.

30 junio 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 alcanzar una rentabilidad real (sobre la inflación) en € en un ciclo completo del mercado, invirtiendo al menos un 50% de sus activos en bonos y otros instrumentos de deuda ligados a la inflación emitidos en todo el mundo. Para información completa sobre los objetivos de inversión le rogamos consulte el Folleto actual.

## Datos clave del Fondo



Luke Greenwood  
Gestor del fondo desde  
abril 2016



Lyndon Man  
Gestor del fondo desde  
Junio 2017

### Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción

06 noviembre 2000

### Lanzamiento original del Fondo <sup>1</sup>

06 noviembre 2000

### Estatus legal

SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

### Divisa base de la Clase de Acción

EUR

### Tipo de la unidad

Acumulación

### Volumen del Fondo

EUR 23,48 Mill.

### Índice de referencia

ICE BofA 1-10 Year Euro Inflation-Linked  
Government Total Return Index (EUR)

### Código Bloomberg

INVEBNE LX

### Código ISIN

LU0119749538

### Liquidación

T+3

### Rating Morningstar™

★★★

### Indicador de riesgo <sup>2</sup>

Menor riesgo

Mayor riesgo

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

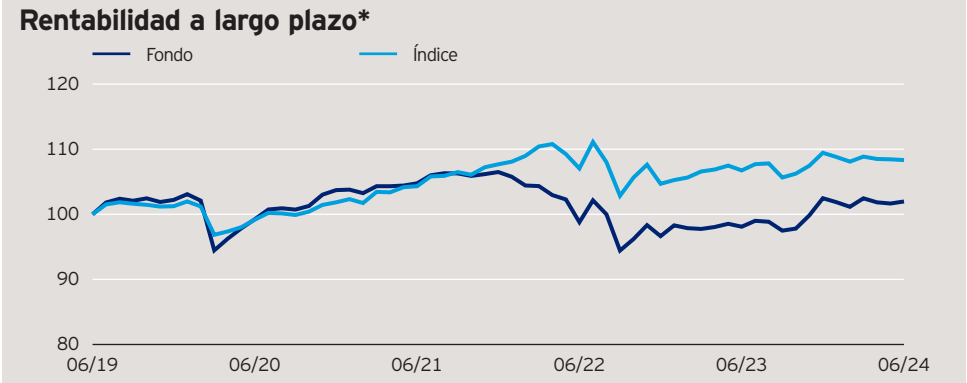
## Advertencias de riesgo

Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. 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. El fondo puede invertir en valores con dificultades que pueden suponer un significativo riesgo de pérdida de capital. El fondo invierte en un número limitado de posiciones y está menos diversificado, lo cual puede provocar grandes fluctuaciones en su valor. El fondo puede mantener una cantidad significativa de instrumentos de deuda, los cuales tienen una menor calidad crediticia y por tanto podrían provocar grandes fluctuaciones en su valor. Si la tasa de inflación es menor de lo esperado provocará la pérdida de rendimiento de las obligaciones ligadas a la inflación en comparación con los instrumentos de deuda convencionales.

## Estrategia del fondo

El fondo consta en gran medida de bonos vinculados a la inflación con grado de inversión denominados en euros. La deuda denominada en monedas distintas del euro está cubierta, pues el fondo aspira a conseguir una rentabilidad en euros por encima de la inflación. El fondo cuenta con una asignación a bonos corporativos, que es posible que se sigan viendo favorecidos, y ofrece al mismo tiempo rentabilidades relativamente atractivas en comparación con la deuda pública.

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 anualizada neta\*

| en %   | 1 año | 3 años | 5 años |
|--------|-------|--------|--------|
| Fondo  | 3,95  | -0,90  | 0,39   |
| Índice | 1,49  | 1,27   | 1,61   |

## Rentabilidad por años naturales\*

| en %   | 2019 | 2020 | 2021 | 2022  | 2023 |
|--------|------|------|------|-------|------|
| Fondo  | 6,51 | 1,47 | 2,68 | -9,25 | 6,03 |
| Índice | 3,71 | 0,58 | 5,74 | -2,78 | 4,55 |

## Rentabilidad periodos de 12 meses\*

| en %   | 06.14<br>06.15 | 06.15<br>06.16 | 06.16<br>06.17 | 06.17<br>06.18 | 06.18<br>06.19 | 06.19<br>06.20 | 06.20<br>06.21 | 06.21<br>06.22 | 06.22<br>06.23 | 06.23<br>06.24 |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Fondo  | -              | -              | 0,00           | -0,35          | 1,73           | -0,75          | 5,55           | -5,70          | -0,70          | 3,95           |
| Índice | -              | -              | 0,00           | 2,46           | 1,06           | -0,82          | 5,18           | 2,62           | -0,29          | 1,49           |

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.

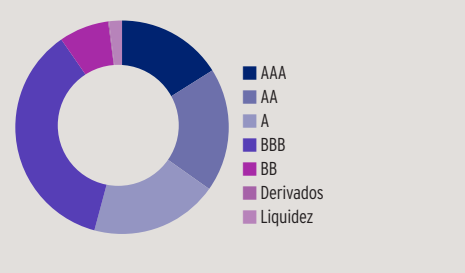
\*Fuente: © 2024 Morningstar. La evolución de la clase de acción se muestra a partir del 8 de junio de 2017, ya que tanto el nombre como el objetivo del fondo cambiaron en esa fecha. Rentabilidad indexada: rentabilidad de una inversión de 100 en la divisa de la clase de acción. Dividendos reinvertidos a 30 junio 2024. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo. Fuente del índice de referencia: Bloomberg. El índice de referencia se muestra únicamente con fines de comparación de rendimiento. El Fondo no replica el índice.

Invesco Real Return (EUR) Bond Fund

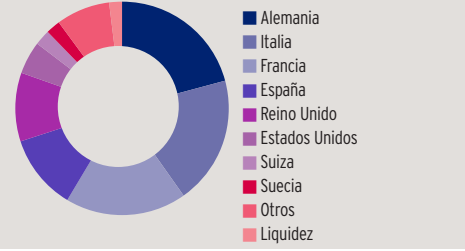
Acciones E-Acc.

30 junio 2024

Las calificaciones crediticias del fondo en %\*



Distribución geográfica del fondo en %\*



Valor liquidativo y comisión

|                                |
|--------------------------------|
| Valor liquidativo              |
| EUR 15,87                      |
| Precio máximo 12 meses         |
| EUR 16,01 (27.12.23)           |
| Precio mínimo 12 meses         |
| EUR 15,04 (06.10.23)           |
| Inversión mínima <sup>3</sup>  |
| EUR 500                        |
| Comisión de suscripción        |
| Hasta 3,00%                    |
| Comisión de gestión anual      |
| 0,9%                           |
| Costes corrientes <sup>4</sup> |
| 1,20%                          |

Calificaciones crediticias\*

|            |      |
|------------|------|
| (Media: A) | en % |
| AAA        | 16,1 |
| AA         | 18,7 |
| A          | 19,4 |
| BBB        | 36,2 |
| BB         | 7,5  |
| Derivados  | 0,1  |
| Liquidez   | 1,9  |

Distribución de la duración\*

|                       |       |
|-----------------------|-------|
| (Duración media: 5,5) | en %  |
| 0-1 Años              | -15,8 |
| 1-3 Años              | 33,4  |
| 3-5 Años              | 44,5  |
| 5-7 Años              | 7,1   |
| 7-10 Años             | 12,3  |
| 10-20 Años            | 18,5  |

Distribución sectorial\*

|                           |      |
|---------------------------|------|
|                           | en % |
| Corporativo               | 34,4 |
| Finanzas                  | 23,6 |
| Industrial                | 9,1  |
| Servicios públicos        | 1,7  |
| Derivados                 | 0,1  |
| Non-US Gobierno / Agencia | 59,8 |
| Tesoros                   | 3,7  |
| Liquidez                  | 1,9  |

Rendimientos %\*

|                                                               |      |
|---------------------------------------------------------------|------|
| Rendimiento por dividendo previsto para los próximos 12 meses | 2,55 |
| Rendimiento por amortización previsto                         | 3,08 |

Distribución geográfica\*

|                |      |
|----------------|------|
|                | en % |
| Alemania       | 20,8 |
| Italia         | 19,4 |
| Francia        | 18,4 |
| España         | 11,4 |
| Reino Unido    | 10,4 |
| Estados Unidos | 5,0  |
| Suiza          | 2,4  |
| Suecia         | 2,2  |
| Otros          | 8,2  |
| Liquidez       | 1,9  |

Distribución a vencimiento\*

|                |      |
|----------------|------|
| en %           |      |
| 0-3 Años       | 18,8 |
| 3-7 Años       | 33,8 |
| 7-10 Años      | 20,4 |
| 10-15 Años     | 17,0 |
| Más de 15 Años | 10,1 |

Exposición a divisas\*

|                 |      |
|-----------------|------|
|                 | en % |
| Euro            | 97,7 |
| EE.UU. Dólar    | 1,1  |
| Yen Japonés     | 1,0  |
| Libra Británica | 0,2  |

Fuente: \*Invesco (a 30 junio 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 costes. 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 costes totales. Este límite discrecional podrá afectar positivamente a la rentabilidad de la Clase de Acciones.**

-2/4-

# Invesco Real Return (EUR) Bond Fund

## Acciones E-Acc.

30 junio 2024

### Información importante

<sup>1</sup>La fecha de lanzamiento original del fondo se refiere al fondo anterior llamado Invesco Euro Inflation-Linked Bond Fund, que cambió su nombre por el de Invesco Real Return (EUR) Bond Fund el 22 de julio de 2015 y el historial del fondo se reinicia a esa fecha.

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

<sup>3</sup>La inversión mínima es: 500 euros / 650 dólares / 400 libras / 650 franco suizo / 4.500 corona sueca. Por favor, contacte con nosotros o consulte el último prospecto para conocer las inversiones mínimas en otras divisas.

<sup>4</sup>Los Costes corrientes son la suma de la comisión de gestión y la comisión operativa de la clase de acción (incluidos los gastos de los fondos subyacentes). Excluye los costes de transacción de la cartera. Es un porcentaje del valor de su inversión por año. Esta es una estimación basada en los costes reales del último año o en los costes esperados si se ha lanzado recientemente.

**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 30 junio 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. El rendimiento indicado se expresa en % anual del valor liquidativo actual del fondo. Se trata de una estimación para los próximos 12 meses, suponiendo que la cartera del fondo permanezca inalterada y no se produzcan impagos o aplazamientos de pagos de cupones o reembolsos de capital. El rendimiento no está garantizado. Tampoco refleja ningún gasto. Los inversores pueden estar sujetos a impuestos sobre las distribuciones. 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](http://www.invesco.eu). Un resumen de los derechos de los inversores está disponible en Inglés en [www.invescomanagementcompany.lu](http://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 suministradores 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 suministradores 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 Luxemburgo.

# Invesco Real Return (EUR) Bond Fund

Acciones E-Acc.

30 junio 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<br>- 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:<br>Exploración ártica de petróleo y gas<br>Extracción de arenas petrolíferas<br>Extracción de energía de esquisto;     |
| Tabaco                           | - Producción de productos de tabaco:> = 5% de los ingresos<br>- 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.