Datos a 30 septiembre 2026

Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund

A-Accumulation Shares

SEDOL: 4487955 | ISIN: LU0028121183 | Código de Bloomberg: INVPDRI LX

Por qué invertir en este fondo

1. Una cartera de renta fija de alta calidad crediticia que invierte principalmente en instrumentos de deuda a corto plazo de alta calidad denominados en USD, con miras a lograr una rentabilidad positiva a lo largo de los ciclos de mercado.
2. Está respaldado por un proceso de análisis consolidado y un equipo especializado de analistas con más de 20 años de experiencia sectorial, y ofrece información sobre las principales cuestiones económicas y bursátiles.
3. Una filosofía de inversión bien definida combina el análisis económico y de valoración de los emisores para conformar su estrategia de inversión conservadora, cuyo objetivo es ofrecer rentabilidades atractivas con bajo riesgo.

10 emisores principales
(% del valor de mercado total)

	Fondo
Royal Bank of Canada	2,1
United States Treasury Note/Bond	2,0
Enbridge	1,8
Athene Global Funding	1,7
Jackson National Life Global Funding	1,7
Amazon.com	1,6
Toronto-Dominion Bank	1,6
American Honda Finance	1,5
US Bank NA/Cincinnati OH	1,5
Mercedes-Benz Finance North America LLC	1,4

Características de la cartera

Número total de posiciones	193
Vencimiento efectivo medio ponderado (años)	1,00
Duración media ponderada	0,61
Calificación crediticia media	A

Indicador de riesgo

Menor riesgo — Mayor riesgo

1	2	3	4	5	6	7

El indicador de riesgo puede cambiar. Es exacto en la fecha de la publicación, según de los datos disponibles.

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

Riesgos de inversión

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. 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. 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.

Objetivo del Fondo

El Fondo busca lograr una rentabilidad positiva bruta mediante una asignación conservadora (baja duración y alta calidad crediticia) a títulos de deuda y efectivo, como se describe en el folleto. 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 vigente. La inversión se refiere a la adquisición de participaciones en un fondo de gestión activa y no en un determinado activo subyacente.

Información general del Fondo

Gestores de cartera (mandato del Fondo)	Joseph Madrid (2018), Laurie Brignac (2018), Marques Mercier (2018)
Patrimonio neto total	USD 146,26 millón/millones
Fecha original de lanzamiento del Fondo	02 enero 1991
Fecha de lanzamiento de la clase de acción	02 enero 1991
Fecha de reposicionamiento	06 diciembre 2018
Forma jurídica	SICAV de Luxemburgo con forma de OICVM
Divisa de base de la clase de acción	USD
Rendimiento corriente bruto	4,37
Rendimiento bruto al vencimiento	4,74

Categorías de inversión (%)

Bonos con grado de inversión	79,4
Efectivo y equivalentes de efectivo y derivados	18,6
Bonos del Tesoro de Estados Unidos	2,0

Calidad de los bonos (%)

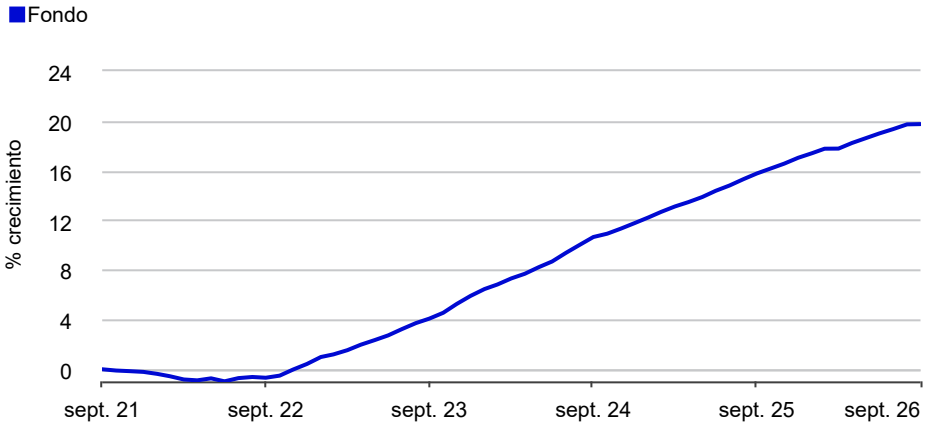
AA	17,2
A	54,4
BBB	28,4

Desglose por sectores (% del valor de mercado total)

	Fondo
Finanzas	58,7
Industrial	35,2
Servicios públicos	3,7
Tesoros	2,5

La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros. Los datos se actualizan a final de mes.

Rentabilidad



Rentabilidad acumulada (%)

	1 año	3 años	5 años	RAC a años*
Fondo	3,43	15,04	19,74	3,67

*RAC, rentabilidad anual compuesta

Rentabilidad por años naturales (%)

	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo	-0,16	0,64	5,46	5,53	4,70

Rentabilidad móvil estandarizada de 12 meses (%)

	09.16 09.17	09.17 09.18	09.18 09.19	09.19 09.20	09.20 09.21	09.21 09.22	09.22 09.23	09.23 09.24	09.24 09.25	09.25 09.26
Fondo	-	-	-	1,89	0,21	-0,68	4,79	6,31	4,62	3,43

La evolución de la clase de acciones se muestra a partir del 06 diciembre 2018, ya que tanto el nombre como el objetivo del Fondo cambiaron en esa fecha. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones costes soportados con motivo de la emisión y el reembolso de las participaciones. La rentabilidad pueden subir o bajar como resultado de las fluctuaciones cambiarias. Fuente: © 2026 Invesco. Rentas brutas reinvertidas a 30 septiembre 2026, salvo que se indique lo contrario. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa la clase de acción. Se aplica un límite discrecional a varios componentes de los costes totales. Este límite discrecional puede afectar positivamente a la rentabilidad de la Clase de Acciones.

Vencimiento de los bonos (%)

0-4 años	100,0

Costes y gastos del Fondo

Inversión mínima	USD 1.500,00
Costes de entrada	0,00%
Comisión de gestión annual	0,25%
Costes corrientes	0,39%
Costes de operación	0,07%
Costes de salida	0,00%
Swing pricing	Máx. 2% del valor liquidativo

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.

Índice de referencia

El fondo no sigue a un índice de referencia.

Información importante

Esta comunicación de marketing es para uso en España. Los inversores deben leer los documentos legales antes de invertir.
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. Un resumen de los derechos de los inversores está disponible en Inglés en www.invesco.com/lu-manco/en/home.html. 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. Consulte el folleto más actualizado para obtener detalles sobre el importe mínimo de inversión.

Este material ha sido comunicado 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.

Información de contacto

Correo electrónico: enquiry@invesco.com
www.invesco.com

Glosario

Rentabilidad anual compuesta: Las rentabilidades compuestas representan el efecto acumulativo de las ganancias y las pérdidas sobre el capital invertido a lo largo del tiempo. La rentabilidad anual compuesta es la tasa de rentabilidad anual que se necesitaría para que una inversión creciera desde su importe inicial hasta su importe al cierre.

Alfa: La rentabilidad ajustada al riesgo excedente de una inversión en comparación con un valor de referencia.

Índice de referencia: Estándar con el que se compara un fondo de inversión o una cartera para obtener una indicación de su comportamiento relativo.

Beta: Indicador de la sensibilidad de una inversión a los movimientos del mercado.

Efectivo y equivalentes de efectivo (ECE): Los activos líquidos en el balance general de una empresa. El efectivo incluye divisas y depósitos a la vista, mientras que los equivalentes de efectivo son inversiones a corto plazo de alta liquidez. A efectos contables, la cifra de efectivo y equivalentes de efectivo puede incluir el coste nocional de los futuros (un tipo de derivado). Este importe nocional será negativo cuando el Fondo compre futuros y positivo cuando los venda.

Organismos de inversión colectiva: Fondos de inversión mancomunados cuya gestión corre a cargo de gestores profesionales.

Materias primas: Bienes físicos básicos, como la energía, los metales o los productos agrícolas, que son intercambiables dentro de su categoría y que se comercializan en los mercados mundiales.

Bonos convertibles contingentes: Instrumentos de renta fija que pueden convertirse en acciones cuando se produce un suceso previamente definido.

Calificación / calidad crediticia: La calidad de un bono es una indicación de la solvencia del emisor o de su capacidad para pagar el valor nominal del bono a su vencimiento. La calidad se clasifica mediante una escala que va de AAA (mayor calidad) a CCC (menor calidad).

Frecuencia de distribución: Frecuencia con la que se pagan a los inversores los dividendos o intereses generados por un producto de inversión.

Duración: El tiempo medio ponderado, expresado en años, que podría tardar un inversor en recuperar el valor de un bono a través de flujos de caja futuros, como los pagos de intereses y del principal.

Vencimiento efectivo: Período medio en el que se generan los flujos de caja de un bono, incluidos los pagos de intereses y principal.

Mercados emergentes: Países que se encuentran en proceso de desarrollar sus economías para alcanzar un mayor nivel de desarrollo.

Derivados financieros: Contratos financieros cuyo valor depende de un activo subyacente o de un índice de referencia.

Rendimiento corriente bruto: El rendimiento corriente corresponde a las rentas que percibe un inversor a lo largo de un año, divididas entre el precio de mercado actual de los que invierte el Fondo antes de deducir los costes.

Rendimiento bruto al vencimiento: Medida de la rentabilidad anual del Fondo, como porcentaje del precio de sus acciones, incluidos los pagos anuales en efectivo previstos y la plusvalía o minusvalía esperada en caso de que los bonos del Fondo se mantengan hasta su vencimiento.

Bonos de alto rendimiento (high yield): Bonos con una calificación inferior al grado de inversión otorgada por las principales agencias de calificación crediticia.

Posiciones: Los componentes de una cartera o fondo de inversión, incluidos productos como acciones, bonos o ETFs.

Grado de inversión o bonos con grado de inversión: Hace referencia a bonos o emisores que, según las agencias de calificación crediticia, presentan un riesgo bajo de impago. Los bonos con grado de inversión son bonos con una calificación de BBB-, Baa3 o superior según las principales agencias de calificación crediticia, lo que indica un riesgo de impago relativamente bajo.

Apalancamiento: Relación entre la deuda de una empresa y el valor de sus acciones ordinarias.

Vencimiento: Plazo en el que está previsto que el emisor de un bono devuelva los importes adeudados a los bonistas.

Instrumentos del mercado monetario: Instrumentos financieros emitidos con vencimiento igual o inferior a un año.

Costes corrientes: 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.

Fluctuación de precios (Swing pricing): El Fondo puede aplicar un mecanismo de swing pricing (máx. 2% del valor liquidativo) para proteger a los accionistas actuales del impacto negativo en el valor liquidativo que pudieran sufrir como consecuencia de los gastos derivados de entradas y salidas significativas de otros inversores en el Fondo. El ajuste del método de valoración no podrá superar el 2% del valor liquidativo. Consulte el Folleto para obtener más información.

Costes de operación: Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.

Volatilidad: El grado de fluctuación del precio de un activo financiero a lo largo del tiempo. Indica la medida y la rapidez con la que tiende a aumentar o disminuir su valor.

SFDR (Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles)

El Fondo cumple el artículo 8 del Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles de la UE*. En consecuencia, el Fondo promueve, entre otras características, ambientales o sociales, o una combinación de ambas. Además, las empresas en las que invierte el Fondo siguen prácticas de buena gobernanza. * Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

Marco de exclusión

El Fondo incorpora un marco de exclusión para actividades específicas basadas en el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, graves sanciones gubernamentales, umbrales de ingresos para ciertas actividades vinculadas a criterios ambientales o sociales. 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 www.invesco.com/lu-manco/en/home.html :

Pacto Mundial de la ONU	• Incumplimiento
Sanciones internacionales	• 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 de carbón térmico: > = 5% de los ingresos • Generación de energía con carbón térmico: > = 10% de los ingresos
Petróleo y gas no convencionales	• >= 5% de los ingresos en cada uno de los siguientes: Prospección de petróleo y gas del Ártico Extracción de arenas bituminosas 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
Emisores soberanos	• Emisores soberanos con calificación E (en una escala de A-E) según la evaluación cualitativa del gestor de inversiones

** En Invesco estamos pendientes en todo momento de las sanciones aplicables, incluyendo aquellas impuestas por la ONU, EE. UU., la UE y el Reino Unido. Estas sanciones pueden impedir inversiones en valores de diversos Gobiernos/regímenes/entidades y, por ende, se incluirán en nuestras directrices y flujos de trabajo de cumplimiento (diseñados para garantizar la conformidad con dichas sanciones). La redacción de las sanciones internacionales es algo a lo que prestamos especial atención, dado que, en ocasiones, las sanciones pueden estas sujetas a limitaciones, de forma que se permitan las inversiones en el mercado secundario. Además de las sanciones impuestas sobre a 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 personas jurídicas o entidades.

Cualquier decisión de inversión debe tener en cuenta todas las características del Fondo descritas en los documentos jurídicos. Para conocer los aspectos relacionados con la sostenibilidad, consulte: www.invesco.com/lu-manco/en/home.html.