

Objetivos del Fondo

El fondo pretende alcanzar a largo plazo una rentabilidad total con una relativa seguridad del capital en comparación con la renta variable. Pretende lograrlo invirtiendo fundamentalmente en activos globales convertibles. Consulte el prospecto en vigor para conocer todos los riesgos y la política de inversión. **El fondo se cierra a inversiones de a todos accionistas a las 12:00h (hora de Irlanda) del 7 de Noviembre de 2023. Puede encontrar más información y nuevas actualizaciones en la web www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco**

Datos clave del Fondo



Robert Young
Gestor del fondo desde Julio 2017



Lyndon Man
Gestor del fondo desde Julio 2017

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción
10 julio 2017

Lanzamiento original del Fondo
10 julio 2017

Estatus legal
SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción
EUR

Tipo de la unidad
Acumulación

Volumen del Fondo
USD 15,30 Mill.

Código Bloomberg
INGCEEH LX

Código ISIN
LU1603801108

Liquidación
T+3

Rating Morningstar™
★★★

Indicador de riesgo ¹
Menor riesgo Mayor riesgo



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 invertir en bonos convertibles contingentes (Co-Cos) que pueden tener un elevado riesgo de pérdida de capital en ciertas circunstancias excepcionales. 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. Las inversiones en convertibles sintéticos pueden resultar en riesgos importantes de pérdida de capital. Asimismo, el valor de un convertible sintético responde de distinta forma a un convertible típico ante las fluctuaciones del mercado porque un convertible sintético está compuesto por dos o más valores independientes, cada uno con su propio valor de mercado.

Estrategia del fondo

El fondo trata de generar rentabilidad invirtiendo en activos convertibles de todo el mundo, así como en bonos convertibles sintéticos. Un aspecto clave de la estrategia del fondo es el uso de bonos convertibles estructurados. Estos combinan bonos corporativos y opciones sobre acciones cotizadas. Los bonos convertibles estructurados tienen un efecto económico similar a un bono convertible tradicional, pero permiten a los gestores de cartera ampliar de forma significativa el universo de inversión así como la oportunidad de añadir valor.

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 | -0,94 | -2,68 | 1,10 |

Rentabilidad por años naturales*

| en % | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|-------|--------|-------|-------|------|--------|
| Fondo | -11,61 | 12,20 | 17,70 | 6,25 | -21,68 |

Rentabilidad periodos de 12 meses*

| en % | 10.13 | 10.14 | 10.15 | 10.16 | 10.17 | 10.18 | 10.19 | 10.20 | 10.21 | 10.22 | 10.23 |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
| Fondo | - | - | - | 0,00 | -8,59 | 7,08 | 6,98 | 18,62 | -21,55 | -0,94 | |

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.

Invesco Global Convertible Fund

Acciones E (EUR Hgd)-Acc.

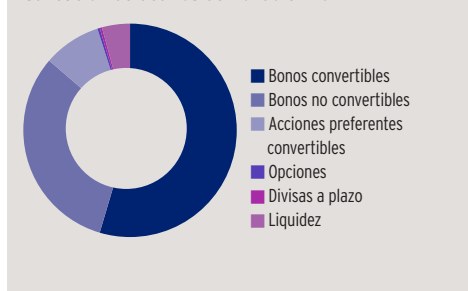
31 octubre 2023

10 principales posiciones*

(Número total de posiciones: 131)

| Posición | % |
|--|-----|
| Bank of America Conv Pfd 'L' | 3,4 |
| Wells Fargo Conv Pfd 'L' | 2,9 |
| Southwest Airlines | 1,7 |
| Safran 0.875 May 15 27 | 1,7 |
| SK Hynix 1.750 Apr 11 30 | 1,6 |
| Banco BPM 6.125 Perp | 1,5 |
| Barclays 7.125 Perp | 1,5 |
| AerCap Global Aviation Trust 6.500 Jul 15 25 | 1,5 |
| America Movil BV 0.000 Mar 02 24 | 1,4 |
| Airbnb 0.000 Mar 15 26 | 1,4 |

Distribución de activos del fondo en %*



Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo

EUR 10,08

Precio máximo 12 meses

EUR 10,90 (01.08.23)

Precio mínimo 12 meses

EUR 9,97 (08.11.22)

Inversión mínima ²

EUR 500

Comisión de suscripción

Hasta 3,00%

Comisión de gestión anual

1,75%

Gastos Corrientes ³

2,10%

Distribución de activos*

| | en % | | en % |
|-----------------------------------|------|--|------|
| Bonos convertibles | 54,6 | Renta Fija | 86,3 |
| Bonos no convertibles | 31,7 | Industrial | 71,6 |
| Acciones preferentes convertibles | 8,7 | Finanzas | 13,8 |
| Opciones | 0,4 | Servicios públicos | 1,0 |
| Divisas a plazo | 0,3 | Acciones preferentes convertibles | 8,7 |
| Liquidez | 4,3 | Opciones | 0,4 |
| | | Divisas a plazo | 0,3 |
| | | Liquidez | 4,3 |

Distribución sectorial*

| | en % |
|--|------|
| Renta Fija | 86,3 |
| Industrial | 71,6 |
| Finanzas | 13,8 |
| Servicios públicos | 1,0 |
| Acciones preferentes convertibles | 8,7 |
| Opciones | 0,4 |
| Divisas a plazo | 0,3 |
| Liquidez | 4,3 |

Calificaciones crediticias*

(Media: BB+)

| | en % | | en % |
|------------------|------|-----------------|------|
| A | 2,0 | Estados Unidos | 70,5 |
| BBB | 27,9 | Reino Unido | 4,1 |
| BB | 15,1 | Singapur | 3,8 |
| B | 4,9 | China | 3,0 |
| CCC y Inferior | 0,9 | Japón | 2,4 |
| Sin Calificación | 44,6 | Corea del Sur | 2,2 |
| Divisas a plazo | 0,3 | Italia | 2,0 |
| Liquidez | 4,3 | Francia | 1,7 |
| | | Irlanda | 1,5 |
| | | Otros | 4,3 |
| | | Divisas a plazo | 0,3 |
| | | Liquidez | 4,3 |

Distribución geográfica*

| | en % |
|-----------------|------|
| Estados Unidos | 70,5 |
| Reino Unido | 4,1 |
| Singapur | 3,8 |
| China | 3,0 |
| Japón | 2,4 |
| Corea del Sur | 2,2 |
| Italia | 2,0 |
| Francia | 1,7 |
| Irlanda | 1,5 |
| Otros | 4,3 |
| Divisas a plazo | 0,3 |
| Liquidez | 4,3 |

Fuente: *Invesco (a 31 octubre 2023). 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 Global Convertible Fund

Acciones E (EUR Hgd)-Acc.

31 octubre 2023

Información importante

¹El indicador de riesgo puede cambiar; es correcto a la fecha de la publicación en función de los datos disponibles.

²La 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.

³Los 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 31 octubre 2023, 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.

© 2023 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 compra/venta, 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 Global Convertible Fund

Acciones E (EUR Hgd)-Acc.

31 octubre 2023

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:

| | |
|---|--|
| 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. |

*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>.

En Invesco, hemos buscado implementar salvaguardas mínimas en múltiples subfondos de Invesco Funds (como se enumeran anteriormente) para permitirles cumplir con los requisitos del Artículo 8 del Reglamento SFDR a partir del 2 de noviembre de 2021. Para ser clasificado como un producto del artículo 8, los subfondos deben promover, entre otras cosas, las características medioambientales y/o sociales al mismo tiempo que garantizan que las empresas en las que se invierte sigan buenas prácticas de gobierno. Para cumplir con dichos requisitos, se determinó que buscaríamos excluir ciertas actividades en función de ciertos umbrales, que pueden actualizarse de vez en cuando. Para obtener más información, consulte el sitio web de la sociedad gestora en <https://www.invescomanagementcompany.lu>.

Como se señaló anteriormente, este es un marco propio desarrollado por Invesco de acuerdo con los requisitos del Artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre sostenibilidad. El marco es desarrollado, mantenido y supervisado por Invesco. Para evaluar a las empresas según los criterios señalados, Invesco utiliza una combinación de Sustainability e ISS (Servicios institucionales para accionistas) para evaluar el cumplimiento; sin embargo, esto se puede complementar con otros proveedores de servicios cuando corresponda. Si bien existe una amplia cobertura en los diversos sistemas, no existe un sistema que tenga una cobertura completa de todo el universo de inversión. Como resultado, los equipos de inversión serán responsables de realizar una evaluación de las empresas para las que no se dispone de datos, bajo la supervisión y supervisión adecuadas de nuestros equipos de cumplimiento de inversiones y ESG.

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.