

Objetivos del Fondo

El objetivo del Fondo es conseguir un nivel de ingresos elevado, junto con crecimiento de capital a largo plazo. El Fondo pretende conseguir su objetivo invirtiendo principalmente en valores de deuda globales sin grado de inversión (incluyendo mercados emergentes), la mayoría de los cuales son emitidos por emisores corporativos. Para consultar todos los objetivos y la política de inversión, consulte el folleto vigente. **El nombre cambió desde Invesco Sustainable Global High Income Fund el 24 de marzo de 2025. El objetivo del fondo también cambió.**

Datos clave del Fondo



Niklas Nordenfelt
Gestor del fondo desde
Octubre 2020



Rahim Shad
Gestor del fondo desde
Mayo 2021



Philip Susser
Gestor del fondo desde
Julio 2021

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción

08 octubre 2018

Lanzamiento original del Fondo ¹

12 enero 1994

Estatus legal

SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción

USD

Tipo de la unidad

Acumulación

Volumen del Fondo

USD 146,02 Mill.

Índice de referencia ²

Bloomberg Global High Yield Corporate USD-
Hedged Index (Total Return)

Código Bloomberg

IVHICUA LX

Código ISIN

LU1775970236

Liquidación

T+3

Rating Morningstar™

★ ★ ★

Indicador de riesgo ³

Menor riesgo

Mayor riesgo

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

Advertencias de riesgo

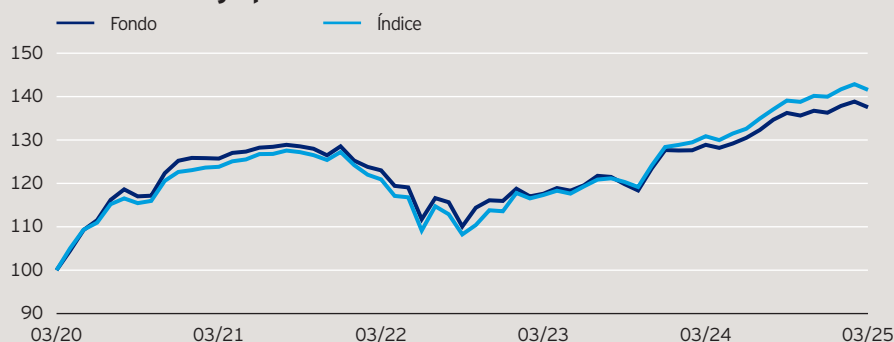
Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. Los datos de rentabilidad se refieren a una divisa diferente del euro. Por favor, tenga en cuenta que las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden tener un impacto negativo en la rentabilidad de la inversión. El 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 invertir en valores con dificultades que pueden suponer un significativo riesgo de pérdida de capital. 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 invertir en determinados valores cotizados en China que pueden conllevar importantes restricciones legales que afecten a la liquidez o al rendimiento de su inversión. 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. La ausencia de estándares comunes puede dar lugar a diferentes enfoques en lo que respecta a la determinación y la consecución de los objetivos ESG. Asimismo, al respetar los criterios ESG, el Fondo podría tener que renunciar a determinadas oportunidades de inversión.

Estrategia del fondo

El fondo tiene como objetivo lograr un alto nivel de rentas y la revalorización del capital a largo plazo empleando un proceso de inversión diferenciado que aspira a aprovechar oportunidades en el mercado global de renta fija de alta rentabilidad. La combinación de una selección de valores diligente y una elaboración sistemática de la cartera tiene como fin crear una estrategia de alta convicción con énfasis en reducir al mínimo la volatilidad a la baja. El fondo cumple los requisitos del Artículo 8 y promueve prácticas medioambientales, sociales y de buen gobierno.

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	6,72	3,80	6,58
Índice	8,17	5,39	7,20

Rentabilidad por años naturales*

en %	2020	2021	2022	2023	2024
Fondo	6,32	2,65	-9,79	10,11	6,74
Índice	6,69	3,75	-10,73	13,04	9,03

Rentabilidad periodos de 12 meses*

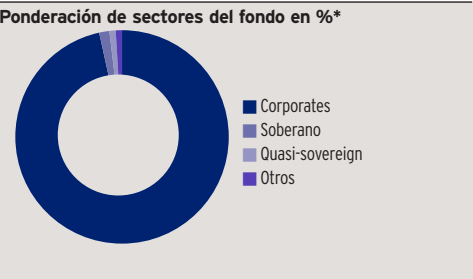
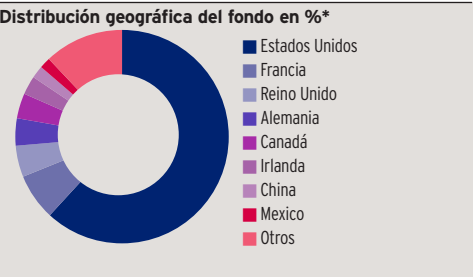
en %	03.15 03.16	03.16 03.17	03.17 03.18	03.18 03.19	03.19 03.20	03.20 03.21	03.21 03.22	03.22 03.23	03.23 03.24	03.24 03.25
Fondo	-2,52	12,31	2,78	2,89	-10,05	25,72	-2,16	-4,38	9,58	6,72
Índice	-2,34	15,03	4,42	5,52	-6,93	23,82	-2,35	-2,96	11,54	8,17

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 High Yield Fund

Acciones C-Acc.

31 marzo 2025



Rendimientos %*

Rendimiento por dividendo prev- isto para los próximos 12 meses	6,20
Rendimiento por amortización previsto	6,89

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo	USD 27,33
Precio máximo 12 meses	USD 27,61 (04.03.25)
Precio mínimo 12 meses	USD 25,24 (17.04.24)
Inversión mínima ⁴	USD 1.000.000
Comisión de suscripción	Hasta 5,00%
Comisión de gestión anual	0,75%
Costes corrientes ⁵	1,02%

Distribución geográfica*

en %	Fondo	Índice
Estados Unidos	62,3	83,2
Francia	7,1	4,0
Reino Unido	4,8	2,5
Alemania	4,2	2,7
Canadá	3,8	2,9
Irlanda	2,9	0,5
China	1,9	0,3
México	1,7	0,5
Otros	12,1	3,4
Liquidez	-0,7	0,0

Distribución a vencimiento*

en %	Fondo	Índice
0-3 Años	13,2	22,7
3-7 Años	63,1	61,3
7-10 Años	11,3	8,9
10-15 Años	0,3	1,1
Más de 15 Años	12,0	6,0
Otros	0,1	0,0

Calificaciones crediticias*

(Media: BB-)		
en %	Fondo	Índice
AAA	0,8	0,0
AA	0,4	0,0
A	1,2	0,0
BBB	15,1	7,4
BB	52,5	59,2
B	26,6	24,7
CCC y Inferior	4,0	7,8
Sin Calificación	0,1	0,9
Liquidez	-0,7	0,0

Distribución sectorial*

en %	Fondo	Índice
Corporates	97,2	100,0
Soberano	1,6	0,0
Quasi-sovereign	1,0	0,0
Otros	1,0	0,0
Liquidez	-0,7	0,0

Distribución de la duración*

(Duración media: 3,5)		
en %	Fondo	Índice
Menos de 3 Años	35,6	46,4
3-4 Años	32,3	29,1
4-5 Años	21,8	16,6
5-6 Años	5,3	5,1
Más de 6 Años	4,9	2,7

Exposición a divisas*

en %	Fondo	Índice
Bloque dólar	97,9	78,4
Europa	1,6	19,3
Reino Unido	0,6	2,3
Japón	0,0	0,0

Fuente: *Invesco (a 31 marzo 2025). 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%.

-2/4-

Invesco Global High Yield Fund

Acciones C-Acc.

31 marzo 2025

Información importante

¹La fecha de lanzamiento del fondo original mostrada indica la fecha de lanzamiento del fondo domiciliado en Irlanda, que se fusionó con este fondo domiciliado en Luxemburgo el 5 de octubre de 2018. La rentabilidad mostrada en el gráfico anterior corresponde al 5 de octubre de 2018 y se refiere a la rentabilidad del fondo domiciliado en Irlanda. El nombre cambió desde Invesco Sustainable Global High Income Fund el 24 de marzo de 2025.

²Índice de Referencia Anterior Bloomberg Barclays Global High Yield Index hasta el 27 enero 2020.

³El indicador de riesgo puede cambiar; es correcto a la fecha de la publicación en función de los datos disponibles.

⁴La 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.

⁵Los 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 31 marzo 2025, 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. 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.

© 2025 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 Luxemburgo.

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>.

Enfoque de Invesco en el ámbito ESG

Invesco tiene un enfoque inversor orientado a cumplir 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. Cuando corresponde, para ciertos fondos también integramos consideraciones ESG desde el punto de vista financiero, teniendo en cuenta los factores críticos que nos ayudan a ofrecer resultados sólidos a los clientes.