

Invesco Global Convertible Fund

Acciones Z (EUR Hgd)-Acc.

31 octubre 2021

Objetivos del Fondo

El fondo se gestiona de forma activa. 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.

Datos clave del Fondo



Robert Young
New York
Gestor del fondo desde
Junio 2017



Lyndon Man
London
Gestor del fondo desde
Junio 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 24,73 Mill.

Código Bloomberg

INGCZEH LX

Código ISIN

LU1603801447

Liquidación

T+3

Rating Morningstar™

★★★★

Estrategia del fondo

El fondo Global Convertible Bond ofrece rentabilidad invirtiendo en activos convertibles de todo el mundo, así como en bonos convertibles sintéticos. Un aspecto clave del fondo Global Convertible Bond es el uso de convertibles estructurados, la combinación de bonos corporativos y opciones cotizadas sobre renta variable. Estos convertibles estructurados tienen un efecto económico similar al de un valor convertible tradicional, al tiempo que amplían el universo de inversión. Esto se logra sacando provecho de las capacidades analíticas de Invesco Fixed Income en relación con la exposición de la estrategia a renta fija y empleando la especialización del equipo de renta variable por lo que respecta a las opciones cotizadas sobre acciones. El uso de estos convertibles estructurados permite a los gestores de la cartera ampliar en gran medida el universo de inversión, así como la oportunidad de aportar valor.

La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros. Cada periodo comienza al final del mes indicado. El primer mes indicado podría no representar un mes completo y podría comenzar solo con la fecha de lanzamiento o reestructuración mostrada en el titular.

Rentabilidad a largo plazo 10 julio 2017 - 31 octubre 2021*



Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	Desde lanzamiento
Fondo	20,01	12,06	7,46

Rentabilidad por años naturales*

en %	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-	-	-10,59	13,54	19,07

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	31.10.16 31.10.17	31.10.17 31.10.18	31.10.18 31.10.19	31.10.19 31.10.20	31.10.20 31.10.21
Fondo	-	-7,54	8,35	8,24	20,01

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 y no en un activo subyacente determinado.

Invesco Global Convertible Fund

Acciones Z (EUR Hgd)-Acc.

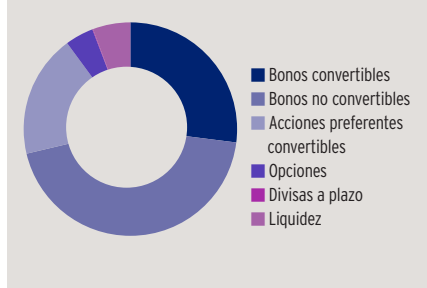
31 octubre 2021

10 principales posiciones*

(Número total de posiciones: 192)

Posición	%
Bank of America Conv Pfd 'L'	2,9
Wells Fargo Conv Pfd 'L'	2,6
Broadcom Conv Pfd 'A'	2,0
MPLX LP 4.000 Mar 15 28	1,9
Southwest Airlines	1,6
Bunge Conv Pfd	1,4
Virgin Money	1,3
Barclays 7.125 Perp	1,2
Sony 0.000 Sep 30 22	1,2
Sika AG 0.150 Jun 05 25	1,2

Distribución de activos del fondo en %*



Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo

EUR 13,63

Precio máximo 12 meses

EUR 13,71 (03.09.21)

Precio mínimo 12 meses

EUR 11,26 (02.11.20)

Inversión mínima ¹

EUR 1.000

Comisión de suscripción

Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual

0,62%

Gastos Corrientes ²

0,92%

Distribución de activos*

	en %
Bonos convertibles	27,0
Bonos no convertibles	44,3
Acciones preferentes convertibles	18,6
Opciones	4,3
Divisas a plazo	0,1
Liquidez	5,7

Calificaciones crediticias*

(Media: BB+)

	en %
A	5,8
BBB	29,6
BB	17,6
B	8,8
CCC y Inferior	1,4
Sin Calificación	31,0
Divisas a plazo	0,1
Liquidez	5,7

Distribución sectorial*

	en %
Relacionados con el gobierno	1,4
Renta Fija	69,9
Industrial	48,6
Finanzas	19,4
Servicios públicos	1,9
Acciones preferentes convertibles	18,6
Opciones	4,3
Divisas a plazo	0,1
Liquidez	5,7

Distribución geográfica*

	en %
Estados Unidos	64,7
Reino Unido	6,5
Alemania	3,8
Francia	3,7
China	2,6
Japón	2,4
Italia	2,1
España	1,5
Suiza	1,2
Otros	5,7
Divisas a plazo	0,1
Liquidez	5,7

Fuente: *Invesco (a 31 octubre 2021). Los costos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de la moneda y el tipo de cambio. 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%.

Invesco Global Convertible Fund

Acciones Z (EUR Hgd)-Acc.

31 octubre 2021

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.

Información importante

¹La inversión mínima es: 1.500 dólares / 1.000 euros / 1.000 libras / 1.500 franco suizo / 10.000 corona sueca. Por favor, contacte con nosotros o consulte el último prospecto para conocer las inversiones mínimas en otras divisas.

²La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado en febrero de 2021. Dicha cifra puede variar de un año a otro. 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.

Las participaciones/acciones del fondo ofrecidas en este documento están registradas ante la CNMV para su comercialización pública. Los valores mencionados en este documento no representan necesariamente parte de la cartera ni constituyen una recomendación de compra o venta. Por favor consulte los documentos más actualizados del fondo y de la clase de acción (Documento de Datos Fundamentales para el Inversor -KIID-, el folleto en vigor y las últimas cuentas anuales y semestrales publicadas) para obtener más información sobre nuestros fondos. Este documento de marketing no es una invitación para suscribir acciones del fondo y tiene un fin únicamente informativo. No puede ser considerado bajo ninguna circunstancia como un asesoramiento financiero. 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. Donde personas físicas o la empresa hayan expresado opiniones, se basan en la situación del mercado actual, pueden diferir de las opiniones de otros profesionales de inversión y pueden cambiar sin previo aviso. Si los inversores no están seguros de si el producto se ajusta a sus necesidades, deberían contactar a su asesor financiero. La oferta y distribución del fondo y sus clases de acciones en ciertas jurisdicciones puede estar restringida por la ley. Aquellas personas que tengan acceso a este documento son responsables de informarse y cumplir cualquier restricción relevante. Este documento no constituye una oferta o solicitud de nadie en ninguna jurisdicción en la que la citada oferta no esté autorizada ni a ninguna persona a la que sea ilegal realizar dicha oferta o solicitud. Las personas interesadas en adquirir el fondo deben informarse sobre (i) los requisitos legales en los países de su nacionalidad, residencia, residencia habitual o domicilio; (ii) cualquier control cambiario y (iii) cualquier consecuencia fiscal relevante. Como en todas las inversiones hay riesgos asociados. Este documento es únicamente informativo. Los servicios de gestión de activos prestados por Invesco cumplen todas las legislaciones y regulaciones locales. El fondo solo está disponible en aquellas jurisdicciones en las que se permite su promoción y venta. No todas las clases de acciones de este fondo están disponibles para su venta al público en todas las jurisdicciones y no todas las clases de acciones son iguales ni son apropiadas para cada inversor. La estructura de comisiones y los niveles mínimos de inversión pueden variar dependiendo de la clase de acción elegida. Por favor revise el folleto del fondo en vigor para conocer el criterio de cada clase individual y contacte con la oficina local de Invesco para conocer todos los detalles del registro de los fondos en su jurisdicción. El presente documento es de carácter comercial y no tiene como fin constituir recomendación para comprar o vender clases de activos, estrategias o valores concretos. Por tanto, no resultan de aplicación las obligaciones reglamentarias que exigen imparcialidad en cuanto a recomendaciones o estrategias de inversión, ni tampoco prohibiciones de negociación previas a la publicación. Para obtener más información y los riesgos relevantes, consulte el Prospectus y el KIID específico de la clase de acción en www.invesco.eu. Para obtener un resumen de los derechos de los inversores, consulte www.invescomanagementcompany.lu. Tenga en cuenta que la información proporcionada en este documento se refiere exclusivamente a esta clase de acciones. El fondo está domiciliado en Luxemburgo.

© 2021 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.