

### Objetivos del Fondo

El fondo tiene como objetivo lograr un alto nivel de rentas junto con un crecimiento del capital a largo plazo. Trata de lograr su objetivo invirtiendo principalmente, a través de una gestión beta sistemática (exposición amplia y eficiente al mercado) y enfoques generadores de alfa (rendimientos superiores al índice de referencia), en valores de deuda de emisores de países de mercados emergentes, que pueden cotizar o negociarse en cualquier otro mercado. Para conocer todos los objetivos del fondo y su política de inversión por favor consulte el Folleto más actual.

### Datos clave del Fondo



**Michael Hyman**  
Gestor del fondo desde  
Octubre 2016



**Jason Trujillo**  
Gestor del fondo desde  
Agosto 2020

**Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción**  
22 mayo 2019

**Lanzamiento original del Fondo <sup>1</sup>**  
15 enero 1993

**Estatus legal**  
SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

**Divisa base de la Clase de Acción**  
EUR

**Tipo de la unidad**  
Acumulación

**Volumen del Fondo**  
USD 86,51 Mill.

**Índice de referencia**  
J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index-TR

**Código Bloomberg**  
INEMZEA LX

**Código ISIN**  
LU1981112284

**Liquidación**  
T+3

**Rating Morningstar™**  
★★

**Indicador de riesgo <sup>2</sup>**  
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 apalanche 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. Debido a que una parte importante del fondo está invertida en países menos desarrollados, debe estar preparado para aceptar fluctuaciones muy significativas del valor del fondo. 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.

### Estrategia del fondo

Este fondo, que sigue la evolución de un índice de referencia, suscribe posiciones de sobreponderación e infraponderación por países y basa su posicionamiento en riesgo en valoraciones propias de los países, atendiendo tanto a sus fundamentales como al valor relativo. Además, en la elaboración de la cartera, se tienen en cuenta el entorno macroeconómico y los factores técnicos. El gestor podrá invertir en deuda corporativa y países no incluidos en el índice de referencia y la composición de la cartera podrá desviarse del índice de referencia en calidad crediticia, duración, emisores y posiciones en países cuando la convicción sea alta. 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.** 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 22 mayo 2019 - 30 septiembre 2023\*



### Rentabilidad anualizada neta\*

en %	1 año	3 años	Desde lanzamiento
Fondo	1,74	-2,61	-1,55
Índice	1,80	-1,26	-0,59

### Rentabilidad por años naturales\*

en %	2018	2019	2020	2021	2022
Fondo	-	-	-3,26	5,58	-16,59
Índice	-	-	-3,43	5,66	-12,39

### Rentabilidad periodos de 12 meses\*

en %	09.13	09.14	09.15	09.16	09.17	09.18	09.19	09.20	09.21	09.22	09.23
Fondo	-	-	-	-	-	0,00	-6,22	7,91	-15,86	1,74	
Índice	-	-	-	-	-	0,00	-5,83	5,59	-10,43	1,80	

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.

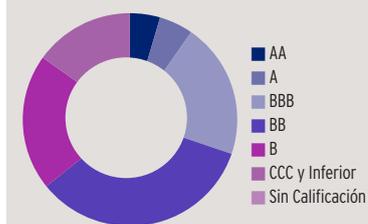
\*Fuente: © 2023 Morningstar. Rentabilidad indexada: rentabilidad de una inversión de 100 en la divisa de la clase de acción. Dividendos reinvertidos a 30 septiembre 2023. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo. Fuente del índice de referencia: RIMES. El índice de referencia se muestra únicamente con fines de comparación de rendimiento. El Fondo no replica el índice.

# Invesco Emerging Markets Bond Fund

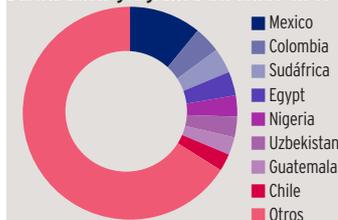
Acciones Z (EUR)-Acc.

30 septiembre 2023

## Las calificaciones crediticias del fondo en %\*



## Distribución geográfica del fondo en %\*



## Valor liquidativo y comisión

### Valor liquidativo

EUR 9,34

### Precio máximo 12 meses

EUR 9,52 (15.09.23)

### Precio mínimo 12 meses

EUR 8,80 (26.10.22)

### Inversión mínima<sup>3</sup>

EUR 1.000

### Comisión de suscripción

Hasta 5,00%

### Comisión de gestión anual

0,5%

### Gastos Corrientes<sup>4</sup>

0,80%

## Calificaciones crediticias\*

(Media: B+)

en %	Fondo	Índice
AA	4,7	7,4
A	5,3	16,9
BBB	21,4	31,8
BB	35,4	20,9
B	21,5	16,8
CCC y Inferior	15,6	6,1
Sin Calificación	0,1	0,1
Liquidez	-4,0	0,0

## Distribución de la duración\*

(Duración media: 6,2)

en %	Fondo	Índice
Menos de 3 Años	28,9	22,0
3-4 Años	8,7	12,6
4-5 Años	10,6	8,9
5-6 Años	13,5	9,8
Más de 6 Años	38,4	46,7

## Distribución sectorial\*

en %	Fondo	Índice
Soberano	50,8	81,0
Corporates	40,8	0,0
Quasi-sovereign	11,0	19,0
Local Debt	1,5	0,0
Liquidez	-4,0	0,0

## Rendimientos %\*

Rendimiento por dividendo previsto para los próximos 12 meses	6,32
Rendimiento por amortización previsto	9,63

## Distribución geográfica\*

en %	Fondo	Índice
México	11,3	5,1
Colombia	4,2	2,8
Sudáfrica	4,0	2,8
Egipto	3,8	2,2
Nigeria	3,3	2,0
Uzbekistán	3,3	0,3
Guatemala	2,8	1,0
Chile	2,7	3,2
Otros	68,6	80,6
Liquidez	-4,0	0,0

## Distribución a vencimiento\*

en %	Fondo	Índice
0-3 Años	12,5	16,9
3-7 Años	26,2	30,2
7-10 Años	29,1	15,9
10-15 Años	11,0	7,9
Más de 15 Años	19,4	29,1
Otros	1,8	0,0

## Exposición a divisas\*

	%
EE.UU. Dólar	99,3
Dominican Peso	0,4
Moneda de Brasil	0,2
Euro	0,1

# Invesco Emerging Markets Bond Fund

## Acciones Z (EUR)-Acc.

30 septiembre 2023

### Información importante

<sup>1</sup>La fecha de lanzamiento del fondo original 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.

<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: 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.

<sup>4</sup>Los 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 30 septiembre 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. 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.

© 2023 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.

# Invesco Emerging Markets Bond Fund

## Acciones Z (EUR)-Acc.

30 septiembre 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:

<b>Pacto Mundial de la ONU</b>	- Incumplimiento
<b>Sanciones por países</b>	- Las inversiones sancionadas están prohibidas*
<b>Armas controvertidas</b>	- 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)
<b>Carbón</b>	- Extracción térmica de carbón: > = 5% de los ingresos - Generación de energía térmica con carbón: > = 10% de los ingresos
<b>Petróleo y gas no convencionales</b>	- > = 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;
<b>Tabaco</b>	- Producción de productos de tabaco:> = 5% de los ingresos - Productos y servicios relacionados con el tabaco:> = 5% de los ingresos
<b>Otros</b>	- Cannabis recreativo: > = 5% de los ingresos
<b>Buen gobierno</b>	- 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.