

Invesco Euro Corporate Bond Fund

A-Anteile, thes.

31. Juli 2024

Diese Marketing-Anzeige ist ausschließlich für die Verwendung in Schweiz. Anleger sollten die Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Anlageziele

Der Fonds strebt die mittel- bis langfristige Erwirtschaftung einer Kombination aus Ertrag und Kapitalzuwachs an. Der Fonds versucht, sein Ziel zu erreichen, indem er vornehmlich in auf Euro lautende Schuldtitel von privaten Emittenten investiert. Die vollständigen Ziele und die Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Fondsfakten



Julien Eberhardt
Fondsmanager seit
Dezember 2016



Tom Hemmant
Fondsmanager seit
August 2020

Auflegung der Anteilklasse

31. März 2006

Ursprüngliches Auflegungsdatum

31. März 2006

Rechtlicher Status

Luxemburger SICAV (UCITS Status)

Währung der Anteilklasse

EUR

Ertragsverwendung

Thesaurierend

Fondsvolumen

EUR 3,31 Mrd

Benchmark ¹

85% ICE BofA Euro Corporate Index (Total Return) and 15% ICE BofA Euro High Yield Index (Total Return)

Bloomberg-Code

INVECBA LX

ISIN-Code

LU0243957825

Abwicklung

Handelstag + 3 Tage

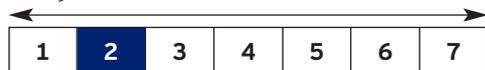
Morningstar Rating™

★★★★

Risikoindikator ²

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



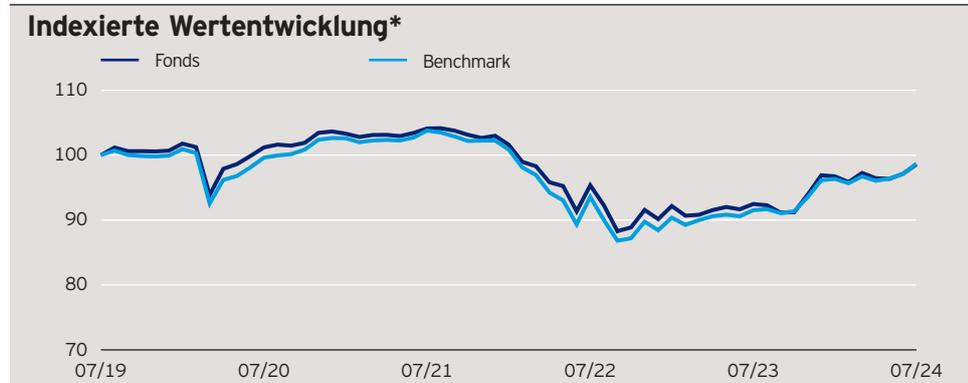
Wesentliche Risiken

Die vollständigen Informationen zu den Risiken erhalten Sie in den Verkaufsunterlagen. Der Wert einer Anlage und die Erträge hieraus können sowohl steigen als auch fallen und es ist möglich, dass Anleger den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten. Schuldtitel unterliegen einem Kreditrisiko. Dieses Risiko bezieht sich auf die Fähigkeit des Schuldners, die Zinsen und das Kapital bei Fälligkeit zurückzuzahlen. Änderungen an Zinssätzen führen zu Schwankungen des Fondswerts. Der Fonds wird in Derivate (komplexe Instrumente) investieren, die gehebelt sind. Dies kann zu starken Schwankungen des Fondswerts führen. Der Fonds kann in notleidende Wertpapiere (Distressed Securities) investieren, die einem erheblichen Kapitalverlust- risiko unterliegen. Der Fonds kann in Zwangswandelanleihen investieren, was ein erhebliches Kapitalverlustrisiko durch bestimmte auslösende Ereignisse zur Folge haben kann.

Fondsstrategie

Der Fonds hält ein diversifiziertes Portfolio von Investment-Grade-Anleihen mit einer kleinen Allokation in Hochzins-Unternehmensanleihen außerhalb des Finanzsektors. Die größte Branchenallokation sind weiterhin Finanzwerte, wobei wir auch nennenswert in Hybridanleihen (Anleihen mit einigen aktienähnlichen Merkmalen) aus anderen Sektoren investiert sind. Um vom Renditeaufschlag dieser Anlageklasse zu profitieren, hält der Fonds zudem Positionen in auf US-Dollar lautenden Anleihen. Das Währungsrisiko dieser Anleihen ist in Euro abgesichert.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die Wertentwicklungsdarstellung beginnt mit dem Monatsultimo des ersten angegebenen Monats und endet mit dem Monatsultimo des letzten angegebenen Monats.



Kumulierte Wertentwicklung*

in %	YTD	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	1,72	0,23	1,49	6,59	-5,32	-1,43
Benchmark	2,65	0,98	1,65	7,83	-4,92	-1,31

Wertentwicklung je Kalenderjahr*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	8,34	2,94	-0,64	-12,46	7,50
Benchmark	7,00	2,72	-0,37	-13,52	8,72

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung*

in %	31.07.19	31.07.20	31.07.21	31.07.22	31.07.23	31.07.24
Fonds	1,19	2,88	-8,41	-3,02	6,59	
Benchmark	-0,38	4,18	-9,86	-2,18	7,83	

Soweit nicht anderes angegeben lassen die Wertentwicklungsdaten die bei der Ausgabe der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Erträge können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Anlage betrifft den Erwerb von Anteilen an einem aktiv verwalteten Fonds und nicht an einem bestimmten Vermögenswert.

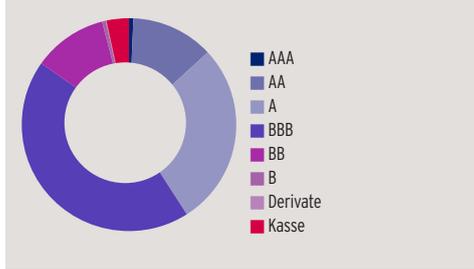
*Quelle: © 2024 Morningstar. Berechnet Rücknahme zu Rücknahme bei Wiederanlage der Dividenden per 31. Juli 2024, sofern nicht anders angegeben. Die indexierte Wertentwicklung entspricht der Wertentwicklung einer Investition von 100 in der Währung der Anteilklasse. Alle Angaben zur Wertentwicklung auf diesem Factsheet sind in der Währung der Anteilklasse angegeben. Benchmark Quelle: RIMES. Der Referenzindex wird nur zu Zwecken des Vergleichs der Wertentwicklung dargestellt. Der Fonds bildet den Index nicht nach.

Invesco Euro Corporate Bond Fund

A-Anteile, thes.

31. Juli 2024

Kredit-Ratings des Fonds in %*



Rücknahmepreis und Kosten

Rücknahmepreis

EUR 18,49

Höchstpreis der letzten 12 Monate

EUR 18,49 (31.07.2024)

Tiefstpreis der letzten 12 Monate

EUR 16,90 (23.10.2023)

Mindestanlage ³

EUR 1.000

Ausgabeaufschlag

Bis zu 5,00%

Verwaltungsgebühr p.a.

1,0%

Laufende Kosten ⁴

1,26%

Valoren-Nummer

2430278

Top 10 Emittenten*

(Titel gesamt: 390)

	in %
Frankreich	2,0
AXA	1,9
Allianz	1,8
Nestle	1,8
AT&T	1,7
Credit Agricole	1,6
BNP Paribas	1,3
Gesamt	1,2
Unicredit	1,2
Lloyds	1,2

Kredit-Ratings*

(Durchschnittliches Rating: BBB+)

	in %
AAA	0,7
AA	12,5
A	27,8
BBB	43,8
BB	11,2
B	0,5
Derivate	0,1
Kasse	3,4

Modifizierte Duration*

Modifizierte Duration 5,1

Rendite %*

Geschätzte laufende Bruttorendite	3,44
Geschätzte Brutto-Rückzahlungsrendite	3,89

3-Jahres-Kennziffern**

Alpha	0,46
Beta	1,00
Korrelation	0,97
Information Ratio	0,29
Sharpe Ratio	-0,56
Tracking Error	1,53
Volatilität in %	6,67

Für nähere Informationen zu den einzelnen Begriffen siehe: <http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf>.

Invesco Euro Corporate Bond Fund

A-Anteile, thes.

31. Juli 2024

Wichtige Informationen

¹Benchmark bis 29. Februar 2020: Mstar GIF OS EUR Corporate Bond. Benchmark bis 31. Oktober 2021: ICE BofA Euro Corporate Total Return Index (EUR). Die gezeigte Wertentwicklung zeigt ausschließlich die aktuelle Benchmark und berücksichtigt nicht die vorhergehende Benchmark.

²Der Risikoindikator kann sich ändern und ist auf der Grundlage der zum Zeitpunkt der Veröffentlichung verfügbaren Daten korrekt.

³Der Mindestanlagebetrag beträgt: USD 1.500 / EUR 1.000 / GBP 1.000 / CHF 1.500 / SEK 10.000. Weitere Informationen zu Mindestanlagebeträgen in anderen Währungen können Sie bei der unten angegebenen Kontaktadresse erhalten oder dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

⁴Bei den laufenden Kosten handelt es sich um die Verwaltungsgebühr und die Betriebsgebühr der Anteilsklasse (einschließlich der Betriebskosten der zugrunde liegenden Fonds). Sie schließen die Portfoliotransaktionskosten aus und sind ein Prozentsatz des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Dabei handelt es sich um eine Schätzung, die auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres bzw. Auf den erwarteten Kosten bei Neuauflegung basiert.

Diese Marketing-Anzeige ist ausschließlich für die Verwendung in Schweiz. Anleger sollten die Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Stand der Daten: 31. Juli 2024, sofern nicht anders angegeben.

Dies ist Marketingmaterial und kein Anlagerat. Es ist nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf einer bestimmten Anlageklasse, eines Wertpapiers oder einer Strategie gedacht. Regulatorische Anforderungen, die die Unparteilichkeit von Anlage- oder Anlagestrategieempfehlungen verlangen, sind daher nicht anwendbar, ebenso wenig wie das Handelsverbot vor deren Veröffentlichung. Die Ansichten und Meinungen beruhen auf den aktuellen Marktbedingungen und können sich jederzeit ändern. Die angegebene Rendite wird in % p.a. des aktuellen NIW des Fonds ausgedrückt. Es handelt sich um eine Schätzung für die nächsten 12 Monate unter der Annahme, dass das Portfolio des Fonds unverändert bleibt und es keine Ausfälle oder Verschiebungen von Kuponzahlungen oder Kapitalrückzahlungen gibt. Die Rendite ist nicht garantiert. Sie spiegelt auch keine Kosten wider. Die Anleger können bei Ausschüttungen steuerpflichtig sein. Informationen über unsere Fonds und die damit verbundenen Risiken finden Sie im Basisinformationsblatt (in den jeweiligen Landessprachen) und im Verkaufsprospekt (Deutsch, Englisch, Französisch, Spanisch, Italienisch) sowie in den Finanzberichten, die Sie unter www.invesco.eu abrufen können. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter www.invescomanagementcompany.lu verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann Vertriebsvereinbarungen kündigen. Möglicherweise sind nicht alle Anteilsklassen dieses Fonds in allen Rechtsordnungen zum öffentlichen Vertrieb zugelassen, und nicht alle Anteilsklassen sind gleich oder eignen sich zwangsläufig für jeden Anleger.

© 2024 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind für etwaige Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Herausgeber in der Schweiz ist Invesco Asset Management (Schweiz) AG fungiert als Vertreter für die in der Schweiz vertriebenen Fonds. Zahlstelle in der Schweiz: BNP PARIBAS, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16 8002 Zürich. Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationen und die Finanzberichte können kostenlos beim Vertreter angefordert werden. Die Fonds sind in Luxemburg domiziliert.

Invesco Euro Corporate Bond Fund

A-Anteile, thes.

31. Juli 2024

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation - EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor)

Der Fonds entspricht Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung (SFDR)*. Artikel-8-Fonds bewerben unter anderem ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination derartiger Merkmale. Darüber hinaus wenden die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung an. *Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Ausschlussrichtlinien

Der Fonds unterliegt Ausschlussrichtlinien, die den Ausschluss bestimmter Aktivitäten auf der Grundlage des UN Global Compact sowie strenger staatlicher Sanktionen und Umsatzgrenzwerte für bestimmte Aktivitäten auf Basis ökologischer und/oder sozialer Kriterien vorsehen und sicherstellen sollen, dass die Unternehmen, in die investiert wird, den Grundsätzen einer guten Unternehmensführung und -aufsicht entsprechen. Die betreffenden Aktivitäten und zugehörigen Grenzwerte sind unten aufgeführt. Weitere Einzelheiten über den Ausschlussrahmen und die Merkmale, die der Fonds anwendet, finden Sie auf der Website des Managers <https://www.invescomanagementcompany.lu>:

UN Global Compact	- Nicht-konform
Ländersanktionen	- Sanktionierte Investitionen sind verboten*
Kontroverse Waffen	- 0% des Umsatzes, einschließlich Unternehmen, die an der Herstellung von nuklearen Sprengköpfen oder Atomraketen, die nicht unter den Atomwaffensperretrag fallen, beteiligt sind
Kohle	- Kraftwerkskohleförderung: $\geq 5\%$ des Umsatzes - Stromerzeugung aus Kohlekraft: $\geq 10\%$ des Umsatzes
Unkonventionelle Öl- und Gasförderung	- $\geq 5\%$ des Umsatzes aus (jeweils): Öl- und Gasförderung in der Arktis; Ölsandabbau; Schieferöl- und Schiefergasgewinnung;
Tabak	- Herstellung von Tabakprodukten: $\geq 5\%$ des Umsatzes - Produkte und Dienstleistungen im Zusammenhang mit Tabakwaren: $\geq 5\%$ des Umsatzes
Sonstige	- Nicht-medizinisches Cannabis: $\geq 5\%$ des Umsatzes
Gute Unternehmensführung	- Sicherstellung guter Governance-Praktiken in Bezug auf die Führungs- und Vergütungsstrukturen, die Mitarbeiterbeziehungen und die Einhaltung geltender Steuervorschriften
Militärische Auftragsvergabe	- Militärische Auftragsvergabe insgesamt $\geq 10\%$
Souveräne Ausschlüsse	- Staatliche Emittenten, die nach der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters mit E (auf einer Skala von A-E) bewertet werden
Nachhaltige Investitionen	- Der Fonds hat eine Mindestallokation von 10 % in nachhaltige Anlagen (wie im Prospekt und in den Dokumenten zur Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit näher beschrieben)

*Invesco überwacht kontinuierlich alle anwendbaren Sanktionen, einschließlich derer, die von der UN/US/EU und dem Vereinigten Königreich verhängt wurden. Diese Sanktionen können Investitionen in die Wertpapiere verschiedener Regierungen/Regime/Entitäten ausschließen und werden als solche in unsere Compliance-Richtlinien und Arbeitsabläufe aufgenommen (die die Einhaltung solcher Sanktionen sicherstellen sollen). Der Wortlaut internationaler Sanktionen ist etwas, dem wir besondere Aufmerksamkeit schenken, da es Gelegenheiten gibt, bei denen Sanktionen in begrenzter Form bestehen können, z. B. indem sie Investitionen auf dem Sekundärmarkt erlauben. Neben Sanktionen, die sich gegen ganze Länder richten, gibt es weitere thematische Regelungen, die sich z. B. auf Menschenrechte, Cyberangriffe, Terrorismusfinanzierung und Korruption konzentrieren und sowohl für Einzelpersonen als auch für Einrichtungen/Kapitalgesellschaften gelten.

Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale des Fonds berücksichtigt werden, wie sie in den Verkaufsunterlagen beschrieben sind. Informationen zu Nachhaltigkeitsaspekten finden Sie unter <https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/literature>.

Invescos Engagement für ESG

Invesco verfolgt einen anlageorientierten ESG-Ansatz. Wir bieten ein umfassendes Angebot an ESG-orientierten Funktionen, die es Kunden ermöglichen, ihre Werte durch Investitionen zum Ausdruck zu bringen. Wir integrieren auch finanziell wesentliche ESG-Überlegungen in unsere Anlageplattform und berücksichtigen dabei kritische Faktoren, die uns dabei helfen, für unsere Kunden gute Ergebnisse zu erzielen.