

Invesco Belt and Road Debt Fund

A-Anteile, thes.

31. Mai 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 langfristige Gesamtrenditen an, wobei ein thematischer Ansatz verfolgt werden soll. Der Fonds konzentriert sich auf die sogenannte „Belt and Road Initiative“, die China, Asien, Europa und Afrika und ihre angrenzenden Meere (die „Belt and Road Region“) über die Entwicklung des Silk Road Economic Belt und der 21st-Century Maritime Silk Road für eine engere wirtschaftliche Zusammenarbeit besser miteinander verbinden soll. Die vollständigen Ziele und die Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Fondsfakten



Yifei Ding
Fondsmanager seit
November 2018



Norbert Ling
Fondsmanager seit
Dezember 2021

Auflegung der Anteilklasse

08. November 2018

Ursprüngliches Auflegungsdatum

08. November 2018

Rechtlicher Status

Luxemburger SICAV (UCITS Status)

Währung der Anteilklasse

USD

Ertragsverwendung

Thesaurierend

Fondsvolumen

USD 390,41 Millionen

Bloomberg-Code

INBRDAA LX

ISIN-Code

LU1889097876

Abwicklung

Handelstag + 3 Tage

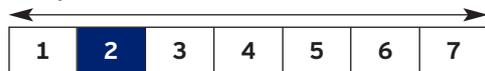
Morningstar Rating™

★★

Risikoindikator ¹

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



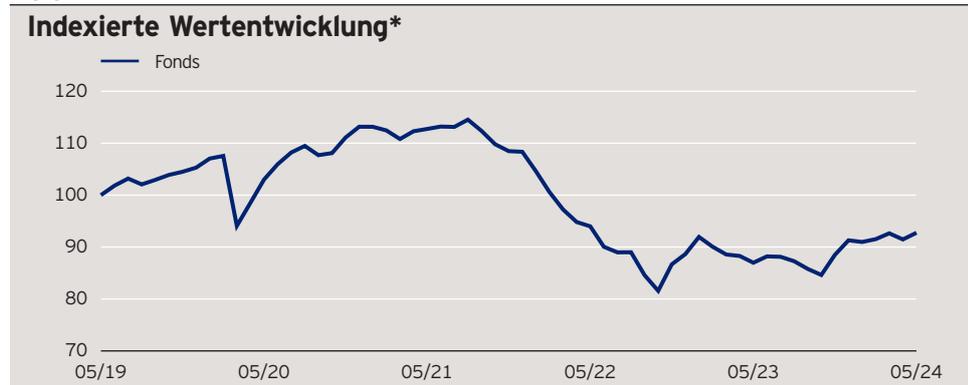
Wesentliche Risiken

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 dynamisch über Anlagen / Anlageklassen hinweg investieren. Dies kann zu gelegentlichen Änderungen des Risikoprofils, zu einer Underperformance und/oder zu höheren Transaktionskosten führen. Der Fonds kann in notleidende Wertpapiere (Distressed Securities) investieren, die einem erheblichen Kapitalverlustrisiko unterliegen. Da ein großer Anteil des Fonds in weniger stark entwickelten Ländern investiert ist, sollten Sie darauf vorbereitet sein, erhebliche Schwankungen des Fondswerts hinzunehmen. Der Fonds darf in bestimmte, in China notierte Wertpapiere investieren. Dies kann mit erheblichen aufsichtsrechtlichen Einschränkungen verbunden sein, die die Liquidität und/oder die Anlageentwicklung des Fonds beeinträchtigen können. Der Fonds kann große Mengen von Schuldtiteln halten, die eine niedrigere Kreditqualität haben und zu starken Schwankungen des Fondswerts führen. Da dieser Fonds in einem bestimmten Sektor anlegt, sollten Sie darauf vorbereitet sein, stärkere Schwankungen des Fondswerts hinzunehmen, als dies bei einem Fonds mit einem breiter gefassten Anlagemandat der Fall ist.

Fondsstrategie

Wir stützen unsere Investitionsentscheidungen auf fünf Anlagethemen: Verbesserung der Finanzkraft, Modernisierung der Wirtschaftskorridore, Verbesserung der Rohstoffproduktion, Steigerung der lokalen Einkommen und des Konsums sowie Ausbau des Infrastrukturnetzes. Bei der Risiko- und Durationspositionierung* verfolgen wir einen flexiblen Managementstil. Der Fonds ist in Ländern übergewichtet, die gute diplomatische Beziehungen sowohl mit China als auch mit dem Westen unterhalten. Der Fonds ist im Infrastruktursektor übergewichtet. *Duration ist ein Maß für das Zinsänderungsrisiko. Sie berücksichtigt die Fälligkeit, die Rendite, den Kupon und die Kündigungsbedingungen einer Anleihe.

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	YTQ	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	1,60	1,48	1,41	6,63	-17,73	-7,25

Wertentwicklung je Kalenderjahr*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	12,14	7,48	-4,27	-18,17	2,98

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung*

in %	31.05.19	31.05.20	31.05.21	31.05.22	31.05.23	31.05.24
Fonds	2,99	9,46	-16,63	-7,46	6,63	

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.

Invesco Belt and Road Debt Fund

A-Anteile, thes.

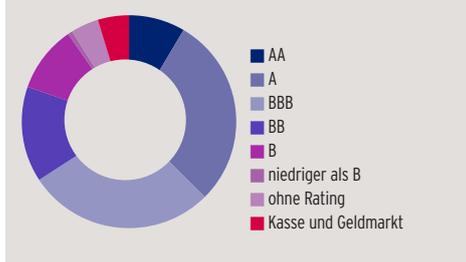
31. Mai 2024

Top 10 Einzeltitel*

(Titel gesamt: 105)

Einzeltitel	%
GreenSaif Pipelines 6.129 Feb 23 38	2,6
CBQ Finance 5.375 Mar 28 29	2,6
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline 4.600 Nov 02 47	2,3
Oman Government International Bond 6.750 Jan 17 48	1,7
United Overseas Bank 3.863 Oct 07 32	1,7
MDGH - GMTN 3.950 May 21 50	1,7
National Australia Bank 3.933 Aug 02 34	1,7
Romanian Government International Bond 7.125 Jan 17 33	1,7
CRCC Chengan Limited 3.970 Perp	1,6
GACI First Investment 5.125 Feb 14 53	1,6

Kredit-Ratings des Fonds in %*



Kredit-Ratings*

(Durchschnittliches Rating: BBB)

Kredit-Rating	in %
AA	8,5
A	29,0
BBB	28,3
BB	14,5
B	10,1
niedriger als B	0,7
ohne Rating	4,2
Kasse und Geldmarkt	4,7

Sektorschwerpunkte*

Sektorschwerpunkt	in %
Anleihen staatsnaher Institutionen	39,6
Unternehmensanleihen	53,3
Financial Institutions	31,5
Industrie	18,4
Versorger	3,4
Aktien	0,0
Investmentfonds	2,3
Kasse und Geldmarkt	4,7

Länderschwerpunkte des Fonds in %*



Fälligkeitsstruktur*

Fälligkeitsstruktur	in %
0-1 Jahre	25,7
1-3 Jahre	17,0
3-5 Jahre	13,5
5-10 Jahre	26,5
10-20 Jahre	6,7
20+ Jahre	10,5

Duration*

(durchschnittliche Duration: 4,7)

Duration	in %
0-1 Jahre	25,7
1-3 Jahre	20,4
3-5 Jahre	16,9
5-7 Jahre	10,0
7-10 Jahre	13,2
10-15 Jahre	12,0
15+ Jahre	1,9

Rücknahmepreis und Kosten

Rücknahmepreis

USD 9,89

Höchstpreis der letzten 12 Monate

USD 9,92 (22.05.2024)

Tiefstpreis der letzten 12 Monate

USD 8,97 (23.10.2023)

Mindestanlage ²

USD 1.500

Ausgabeaufschlag

Bis zu 5,00%

Verwaltungsgebühr p.a.

1,25%

Laufende Kosten ³

1,48%

Valoren-Nummer

44562488

Länderschwerpunkte*

Land	in %
China	19,9
Saudi-Arabien	7,7
Australien	7,2
Indien	6,9
Vereinigte Arabische Emirate	6,9
Japan	5,6
Katar	5,5
Singapur	3,8
Macau	3,1
Sonstige	26,4
Investmentfonds	2,3
Kasse und Geldmarkt	4,7

Währungen*

Währung	in %
USD	99,8
EUR	-0,1
Sonstige	0,3

Rendite %*

Geschätzte laufende Bruttorendite	4,90
Geschätzte Brutto-Rückzahlungsrendite	5,92

Quelle: *Invesco. Kosten können als Ergebnis von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie in den Verkaufsunterlagen. Portfoliogewichtungen und -allokationen können sich jederzeit ändern. Die Portfoliogewichtungen sind auf das nächste Zehntel oder Hundertstel eines Prozents gerundet. Daher ist es möglich, dass die Gewichte der einzelnen Aufgliederungen in der Summe nicht 100% ergeben.

Invesco Belt and Road Debt Fund

A-Anteile, thes.

31. Mai 2024

Wichtige Informationen

¹Der Risikoindikator kann sich ändern und ist auf der Grundlage der zum Zeitpunkt der Veröffentlichung verfügbaren Daten korrekt.

²Der 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.

³Die laufenden Kosten umfassen die jährliche Managementgebühr und andere Verwaltungs- oder Betriebskosten. Es handelt sich um einen Prozentsatz des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Dies ist eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. Er beinhaltet keine Portfoliotransaktionskosten, mit der Ausnahme etwaiger Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Fonds zahlen muss.

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. Mai 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 Belt and Road Debt Fund

A-Anteile, thes.

31. Mai 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
Souveräne Ausschüsse	- Staatliche Emittenten, die nach der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters mit E (auf einer Skala von A-E) bewertet werden

*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.