

Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund

A-Anteile, thes.

30. Juni 2025

Diese Marketinginformation wurde ausschließlich zur Weitergabe an Anleger in Deutschland und Österreich erstellt. Anleger sollten vor dem Investieren die Verkaufsunterlagen lesen. Eine Weitergabe an Kunden in anderen Ländern ist untersagt.

Anlageziele

Der Fonds ist bestrebt, mit Hilfe einer konservativen Allokation (geringe Duration und hohe Kreditqualität) in Schuldtiteln und liquiden Mitteln, die im Prospekt ausführlich beschrieben wird, eine positive Bruttorendite zu erzielen. Dieses Ziel kann eventuell aufgrund des vorherrschenden Zinsumfelds oder anderer Faktoren nicht erreicht werden. Die vollständigen Ziele und die Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Fondsfakten



Laurie Brignac
Fondsmanager seit
Dezember 2018



Joseph Madrid
Fondsmanager seit
Dezember 2018



Marques Mercier
Fondsmanager seit
Dezember 2018

Auflegung der Anteilklasse

02. Januar 1991

Ursprüngliches Auflegungsdatum ¹

02. Januar 1991

Rechtlicher Status

Luxemburger SICAV (UCITS Status)

Währung der Anteilklasse

USD

Ertragsverwendung

Thesaurierend

Fondsvolumen

USD 166,22 Millionen

Bloomberg-Code

INVPDRI LX

ISIN-Code

LU0028121183

Abwicklung

Handelstag + 3 Tage

Morningstar Rating™

★ ★ ★

Risikoindikator ²

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

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

Wesentliche Risiken

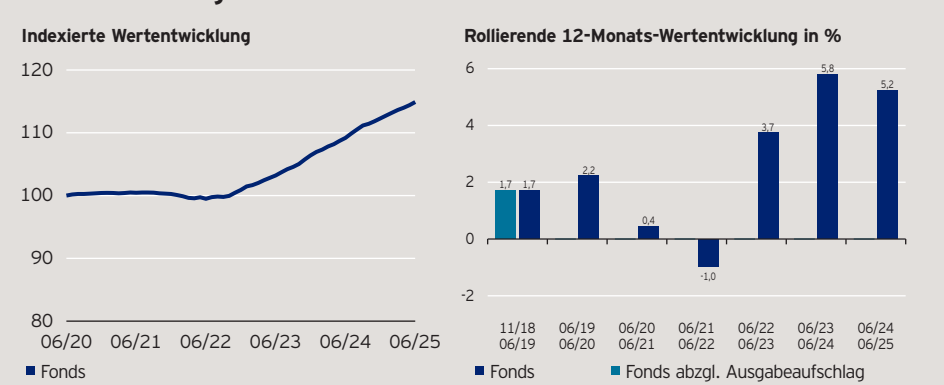
Die vollständigen Informationen zu den Risiken erhalten Sie in den Verkaufsunterlagen. Der Wert einer Anlage und die Erträge hieraus können sowohl steigen als auch fallen und es ist möglich, dass Anleger den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten. Schuldtitel unterliegen einem Kreditrisiko. 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 große Positionen in Asset Backed Securities (ABS) (komplexen Instrumenten) sowie Schuldinstrumenten mit geringerer Qualität halten. Unter bestimmten Umständen kann dies die Liquidität des Fonds beeinträchtigen. 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

Als Strategie mit ultrakurzer Duration versuchen die Manager des Fonds, die Risiko-/Ertragslücke zwischen Geldmarktfonds und kurzfristigen Rentenfonds zu schließen. Sie sind bestrebt, eine Rendite und einen Gesamtertrag zu erzielen, die über denen traditioneller Geldmarktfonds liegen, während sie ein geringeres Risikoprofil anstreben als diversifizierte kurzfristige Rentenfonds. Der Fonds wird konservativ verwaltet und investiert in erster Linie in hochwertige Schuldtitel mit geringer Duration, wobei mindestens 70 % des Fonds in auf US-Dollar lautende Wertpapiere investiert werden. Der Fonds ist kein Geldmarktfonds, setzt keine Hebelwirkung ein, und das Nicht-USD-Engagement wird gegenüber dem USD abgesichert. Die Laufzeit des Fonds wird 18 Monate nicht überschreiten. Der Fonds wird von Mitgliedern des gut etablierten Global Liquidity Teams von Invesco verwaltet, die über Erfahrung in der Verwaltung von Barmitteln und Liquiditätsanlagen für Kunden in aller Welt verfügen.

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.

Wertentwicklung*



Kumulierte Wertentwicklung*

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	5,23	15,49	14,90

Wertentwicklung je Kalenderjahr*

in %	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	1,49	-0,16	0,64	5,46	5,53

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. Der Wert von Anteilen und deren Ertrag können sowohl steigen als auch fallen. Zum Zeitpunkt des Erwerbs fällt kein Ausgabeaufschlag an. Weitere Kosten wie z.B. Depotführungsgebühren und Transaktionskosten können den Ertrag mindern.

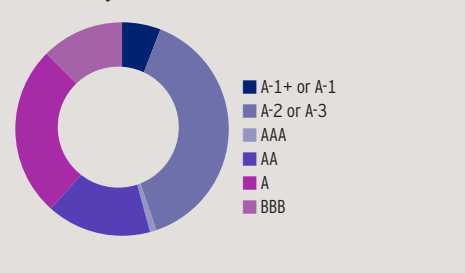
*Quelle: Morningstar. Die Wertentwicklung wird ab 06. Dezember 2018 ausgewiesen. Zu diesem Zeitpunkt wurden der Name und die Anlageziele des Fonds geändert. Die indexierte Wertentwicklung entspricht der Wertentwicklung einer Investition von 100 in der Währung der Anteilklasse. Wertentwicklung berechnet nach BVI-Methode, wenn nicht anders angegeben. Wertentwicklung in Währung der Anteilklasse, inkl. Wiederanlage der Erträge. Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen Vergleichsindex gemanagt.

Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund
A-Anteile, thes.
30. Juni 2025

Top 10 Einzeltitel* (Titel gesamt: 206)

Einzeltitel	%
Jabil C/P 0.000 Jul 01 25	1,8
Arrow Electronics C/P 0.000 Jul 02 25	1,5
Boston Properties C/P 0.000 Jul 22 25	1,3
Entergy C/P 0.000 Aug 21 25	1,3
Healthpeak Properties C/P 0.000 Jul 02 25	1,2
Penske Truck Leasing C/P 0.000 Jul 02 25	1,2
Eversource Energy C/P 0.000 Jul 09 25	1,2
Air Lease C/P 0.000 Jul 09 25	1,2
NextEra Energy Capital C/P 0.000 Jul 21 25	1,2
Parker-Hannifin C/P 0.000 Jul 25 25	1,2

Kredit-Ratings des Fonds in %*



Kredit-Ratings*

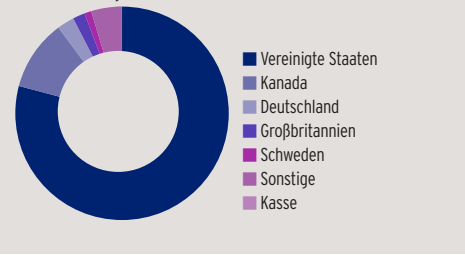
(Durchschnittliches Rating: A-)

	in %
A-1+ or A-1	5,9
A-2 or A-3	39,0
AAA	1,0
AA	15,8
A	25,9
BBB	12,5

Sektorschwerpunkte*

	in %
Finanzinstitute	46,3
Industrie	45,8
Versorgungsbetriebe	7,8
Kasse	0,1

Länderschwerpunkte des Fonds in %*



Fälligkeitsstruktur*

	in %
1-7 Tage	8,9
8-30 Tage	21,0
31-90 Tage	16,2
91-360 Tage	16,2
1-2 Jahre	24,3
2-3 Jahre	13,5

Duration*

(durchschnittliche Duration: 0,3)

	in %
<0.25 Jahre	71,0
0.25-0.50 Jahre	3,2
0.50-0.75 Jahre	8,1
0.75-1.00 Jahre	5,3
1.00-1.50 Jahre	4,9
1.50-2.00 Jahre	5,5
2.00-2.50 Jahre	1,1
>2.50 Jahre	1,0

Rücknahmepreis und Kosten

Rücknahmepreis

USD 106,57

Höchstpreis der letzten 12 Monate

USD 106,57 (30.06.2025)

Tiefstpreis der letzten 12 Monate

USD 101,32 (01.07.2024)

Mindestanlage ³

USD 1.500

Geschäftsjahresende

28. Februar

WKN

973787

Ausgabeaufschlag

0,00%

Verwaltungsgebühr p.a.

0,25%

Laufende Kosten ⁴

0,39%

Länderschwerpunkte*

	in %
Vereinigte Staaten	79,1
Kanada	10,7
Deutschland	2,6
Großbritannien	1,8
Schweden	1,0
Sonstige	4,6
Kasse	0,1

Währungen*

	in %
USD	100,0

Rendite %*

Geschätzte laufende Bruttorendite	5,00
Geschätzte Brutto-Rückzahlungsrendite	4,76

Die Erläuterung wichtiger Begriffe finden Sie im Anhang dieses Factsheets. 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. Wird die im Ermessen stehende Obergrenze für mehrere Komponenten der Gesamtkosten beibehalten. Diese im Ermessen stehende Obergrenze kann die Wertentwicklung der Anteilsklasse positiv beeinflussen.

-2/5-

Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund

A-Anteile, thes.

30. Juni 2025

Wichtige Informationen

¹Die ursprüngliche Auflegung des Fonds bezieht sich auf den vorher genannten Fonds: Invesco USD Reserve Fund, der am 8. Dezember 2018 in Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund umbenannt und der wertentwicklung an diesem Datum wieder aufgenommen wurde.

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 Marketinginformation ist ausschließlich für die Verwendung in Deutschland und Österreich. Anleger sollten die Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Stand der Daten: 30. Juni 2025, 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.

© 2025 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 Deutschland und Österreich ist Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund

A-Anteile, thes.

30. Juni 2025

Glossar

Alpha:

Mehrertrag eines Fonds gegenüber seiner Benchmark.

Asset Backed Securities (ABS):

"Forderungsbesicherte Wertpapiere"; festverzinsliche, handelbare Verbriefung von Krediten, die zu einem Wertpapier gebündelt werden.

Benchmark:

Vergleichsindex, Referenzindex; ein Vergleichsmaßstab für die Wertentwicklung eines Portfolios.

Beta:

Ein Maß dafür, wie stark der Fonds auf Schwankungen seiner Benchmark reagiert: Bei einem Beta von 1 ändert sich der Fondspreis im Schnitt genau so stark wie die Benchmark; wenn das Beta größer ist als 1 schwankt der Fondspreis stärker als der Index, wenn es kleiner ist als 1 schwankt der Fondspreis weniger stark.

Collateralised Loan Obligations (CLO):

Kreditverbriefungen, die durch besicherte Kredite gedeckt sind.

Commercial MBS (CMBS):

MBS, die mit Gewerbe- und Mehrfamilienimmobilien besichert sind.

Derivate:

Finanzinstrumente, deren Preis sich nach den Kursschwankungen oder Kurserwartungen eines anderen Finanzinstruments richtet, des sogenannten Basiswerts. Viele Derivate sind so konstruiert, dass sie auf Preisänderungen der Basiswerte überproportional reagieren. Mit Derivaten kann man sowohl Risiken absichern als auch spekulieren. Die wichtigsten Derivate sind Zertifikate, Optionen, Futures und Swaps.

Duration/gewichtete Duration:

Die Duration ist die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer eines festverzinslichen Wertpapiers. Sie ist kürzer als die Restlaufzeit, da sie auch die Zinszahlungen berücksichtigt. Da Wertpapiere mit längerer Duration stärker auf Zinsänderungen reagieren, ist die Duration zugleich ein Maß für das Zinsrisiko. Die gewichtete Duration ist die durchschnittliche Duration eines Festzinsportfolios; dabei werden alle Anleihen mit ihrem Portfolioanteil gewichtet.

Emerging Markets:

Schwellenländer.

Hedged:

"Hedged"-Anteilklassen werden mit Devisenterminkontrakten gegen Währungsschwankungen abgesichert. Dadurch soll erreicht werden, dass die Wertentwicklung genauso hoch ist wie die Wertentwicklung in der Basiswährung.

High Yield (HY):

Festverzinsliche Wertpapiere mit niedrigerer Kreditqualität (S&P-Rating von höchstens BB). Ihre Renditen, aber auch ihre Risiken sind meist höher als die von Anleihen mit besseren Ratings.

Information Ratio:

Quotient aus Mehrertrag gegenüber der Benchmark und Tracking Error: Die Information Ratio misst, wie erfolgreich eine aktive Anlagestrategie gemessen an ihrem aktiven Risiko ist (dem Risiko gegenüber dem Vergleichsindex).

Investment Grade (IG):

Festverzinsliche Wertpapiere mit guter Kreditqualität (S&P-Rating von mindestens BBB).

Korrelation:

Zusammenhang zwischen zwei Variablen: Der Korrelationskoeffizient, ein Maß für die Korrelation, kann zwischen +1 und -1 liegen. Ein Koeffizient von +1 steht für einen sehr engen positiven Zusammenhang, ein Koeffizient von -1 für einen sehr engen negativen. Bei einem Koeffizienten von null sind die Variablen unkorreliert; es gibt keine messbare Beziehung.

Kredit-Rating:

Ein Maß für die Bonität (Kreditqualität) einer Anleihe oder eines Emittenten.

Modifizierte Duration:

Zinssensitivität einer Anleihe oder eines Portfolios; Kursänderung in %, wenn sich der Marktzins um 1 Prozentpunkt ändert.

Mortgage Backed Securities (MBS)

"Hypothekenbesicherte Wertpapiere"; Anleihen, die mit einem Pool grundpfandrechtlich gesicherter Forderungen besichert sind

Preferred Securities (Vorzugsaktien):

Vorzugsaktien; meist Aktien ohne Stimmrecht, aber dafür mit höherer Dividende

Residential Mortgages-Non-Agency RMBS:

Verbriefungen von Hypothekenkrediten für Wohnimmobilien (Residential Mortgage-Backed Securities), die nicht von den drei staatlichen US-Hypothekenbanken vergeben wurden.

Sharpe Ratio:

Mehrertrag gegenüber dem Geldmarktzins (dem sogenannten "risikolosen" Zins) je Risikoeinheit (definiert als Standardabweichung der Erträge).

Swap:

Derivat, bei dem zur Risikosteuerung zukünftige Zahlungsströme getauscht werden; Beispiele sind Zins- und Währungsswaps.

Tracking Error:

Auch "aktives Risiko"; Standardabweichung der Ertragsunterschiede zwischen Fonds und Vergleichsindex: Der Tracking Error wird zur Berechnung der Information Ratio benötigt.

Volatilität:

Wertschwankungen eines Wertpapiers oder Fonds, i.d.R. gemessen als Standardabweichung (Streuung) der Erträge.

Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund

A-Anteile, thes.

30. Juni 2025

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 Ausschlüsse	- 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>.

Invesco's Ansatz zu 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. Wo für gewisse Fonds angemessen, integrieren wir auch finanziell wesentliche ESG-Überlegungen und berücksichtigen dabei kritische Faktoren, die uns dabei helfen, für unsere Kunden gute Ergebnisse zu erzielen.