Invesco Emerging Markets Bond Fund

Z-Anteile, halbjährl. aussch.

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 strebt ein hohes Ertragsniveau in Verbindung mit langfristigem Kapitalwachstum an. Der Fonds versucht, sein Ziel zu erreichen, indem er in erster Linie durch systematisches Beta-Management (effizientes breites Marktengagement) und Alpha-generative Ansätze (Renditen über der Benchmark) in Schuldtitel von Emittenten in Schwellenländern investiert, die anderswo notiert oder gehandelt werden können. Die vollständigen Ziele und die Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt. **Met ingang van 27 maart 2025 werd Wim Vandenhoeck fondsbeheerder van Invesco Emerging Markets Bond Fund.**

Fondsfakten

Jason Trujillo
Fondsmanager seit August 2020

Wim Vandenhoeck
Fondsmanager seit März 2025

Auflegung der Anteilklasse
28. April 2025

Ursprüngliches Auflegungsdatum [1]
15. Januar 1993

Rechtlicher Status
Luxemburger SICAV (UCITS Status)

Währung der Anteilklasse
USD

Ertragsverwendung
Ausschüttend

Fondsvolumen
USD 89,40 Millionen

Benchmark
J.P. Morgan EMBI Global Diversified Total Return Index (USD)

Bloomberg-Code
INEMKZS LX

ISIN-Code
LU3035937484

Abwicklung
Handelstag + 3 Tage

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 in notleidende Wertpapiere (Distressed Securities) investieren, die einem erheblichen Kapitalverlust- risiko 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.

Fondsstrategie

Dieser benchmarkorientierte Fonds geht auf Länderebene über-/untergewichtete Positionen ein und stützt seine Risikopositionierung auf eigene Länderbewertungen, die sowohl die Fundamentaldaten als auch den relativen Wert berücksichtigen. Darüber hinaus werden bei der Portfoliokonstruktion auch das makroökonomische Umfeld und technische Faktoren berücksichtigt. Der Fondsmanager kann in Länder und Unternehmensanleihen investieren, die nicht der Benchmark entsprechen, und die Portfoliozusammensetzung kann in Bezug auf Kreditqualität, Duration, Emittenten und Länderpositionen von der Benchmark abweichen, wenn die Überzeugung groß ist. Der Fonds erfüllt die Anforderungen von Artikel 8 und fördert ökologische und soziale Praktiken sowie eine gute Unternehmensführung.

Wertentwicklung*

Diese Anteilklasse des Fonds wurde am 28. April 2025 aufgelegt. Angaben zur Wertentwicklung dieser Anteilklasse werden ab 28. April 2026 veröffentlicht.

Kumulierte Wertentwicklung*

in %	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflegung
Fonds	-	-	-
Benchmark	-	-	-

Wertentwicklung je Kalenderjahr*

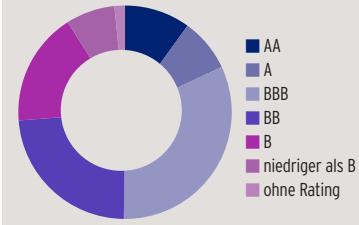
in %	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	-	-	-	-
Benchmark	-	-	-	-	-

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. Zum Zeitpunkt des Erwerbs fällt ein Ausgabeaufschlag von 5,26% des Nettoanlagebetrags an, der sich negativ auf die Wertentwicklung auswirkt. Dies entspricht 5,00% des Bruttoanlagebetrages. Weitere Kosten wie Depot- und Transaktionsgebühren können den Ertrag zusätzlich mindern.

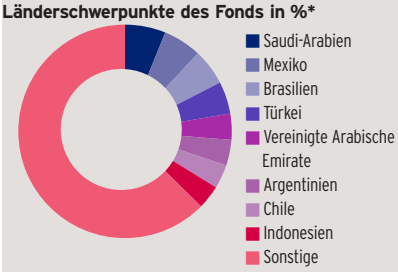
*Quelle: Morningstar. Die indexierte Wertentwicklung entspricht der Wertentwicklung einer Investition von 100 in der Währung der Anteilsklasse. Wertentwicklung berechnet nach BVI-Methode, wenn nicht anders angegeben. Wertentwicklung in Währung der Anteilklasse, inkl. Wiederanlage der Erträge. Benchmark Quelle: RIMES. Der Referenzindex wird nur zu Zwecken des Vergleichs der Wertentwicklung dargestellt. Der Fonds bildet den Index nicht nach.

Invesco Emerging Markets Bond Fund
Z-Anteile, halbjährl. aussch.
30. Juni 2025

Kredit-Ratings des Fonds in %*



Länderschwerpunkte des Fonds in %*



Rücknahmepreis und Kosten

Rücknahmepreis
USD 10,32

Höchstpreis der letzten 12 Monate
USD 10,32 (27.06.2025)

Tiefstpreis der letzten 12 Monate
USD 9,96 (06.05.2025)

Mindestanlage [3]
USD 1.500

Ausschüttungstermin
28. Februar, 31. August

Geschäftsjahresende
28. Februar

WKN
A416VC

Ausgabeaufschlag
Bis zu 5,00% des Bruttoanlagebetrags

Verwaltungsgebühr p.a.
0,5%

Laufende Kosten [4]
0,80%

Kredit-Ratings*

(Durchschnittliches Rating: BB+)

in %	Fonds	Benchmark
AA	10,1	10,6
A	8,2	10,9
BBB	32,5	36,7
BB	23,8	20,1
B	17,4	14,7
niedriger als B	7,5	6,3
ohne Rating	1,6	0,6
Kasse	-1,0	0,0

Sektorschwerpunkte*

in %	Fonds	Benchmark
Staatsanleihen	70,0	80,5
Unternehmensanleihen	18,1	0,0
Quasi-sovereign	11,9	19,5
Lokalwährungsanleihen	1,0	0,0
Kasse	-1,0	0,0

Rendite %*

Geschätzte laufende Bruttorendite	6,08
Geschätzte Brutto-Rückzahlungsrendite	7,15

Länderschwerpunkte*

in %	Fonds	Benchmark
Saudi-Arabien	6,2	5,1
Mexiko	5,9	4,9
Brasilien	5,5	3,1
Türkei	4,9	4,3
Vereinigte Arabische Emirate	4,0	4,3
Argentinien	3,9	2,6
Chile	3,7	3,1
Indonesien	3,6	4,3
Sonstige	63,2	68,3
Kasse	-1,0	0,0

Währungen*

	%
US Dollar	98,8
Brasilianischer Real	0,6
Neue Türkische Lira	0,4
Euro	0,3

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.

Wichtige Informationen

[1]Das hier angegebene ursprüngliche Auflegungsdatum des Fonds sich auf das Datum der Auflegung des in Irland domizilierten Fonds bezieht, der am 5. Oktober 2018 mit diesem in Luxemburg domizilierten Fonds fusioniert wurde.
[2]Der Risikoindikator kann sich ändern und ist auf der Grundlage der zum Zeitpunkt der Veröffentlichung verfügbaren Daten korrekt.
[3]Der 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.
[4]Bei 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.

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.

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 Atomwaffensperrtrag fallen, beteiligt sind
Kohle	- Kraftwerkskohleförderung: >=5% des Umsatzes - Stromerzeugung aus Kohlekraft: >=10% des Umsatzes
Unkonventionelle Öl- und Gasförderung	- >= 5% des Umsatzes aus (jeweils): Öl- und Gasförderung in der Arktis; Ölsandabbau; Schieferöl- und Schiefergasgewinnung;
Tabak	- Herstellung von Tabakprodukten: >=5% des Umsatzes - Produkte und Dienstleistungen im Zusammenhang mit Tabakwaren: >=5% des Umsatzes
Sonstige	- Nicht-medizinisches Cannabis: >=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.