

Anlageziele

Der Fonds strebt die Maximierung der Gesamtrendite über einen Marktzyklus hinweg an. Der Fonds versucht, sein Ziel zu erreichen, indem er vornehmlich in ein Portfolio mit auf beliebige Währungen lautenden Schuldtiteln investiert. Die vollständigen Ziele und die Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt. **Am 21. Februar 2025 wurde ein SICAV mit Sitz in Luxemburg, der Invesco Real Return (EUR) Bond Fund, mit dem Invesco Global Flexible Bond Fund, einem Teilfonds des gleichen Umbrella-Fonds, verschmolzen.**

Fondsfakten



Gareth Isaac
Fondsmanager seit
Oktober 2018



Thomas Sartain
Fondsmanager seit
Oktober 2018



Michael Siviter
Fondsmanager seit
April 2020

Auflegung der Anteilklasse

15. Dezember 2015

Ursprüngliches Auflegungsdatum¹

15. Dezember 2015

Rechtlicher Status

Luxemburger SICAV (UCITS Status)

Währung der Anteilklasse

USD

Ertragsverwendung

Thesaurierend

Fondsvolumen

USD 81,36 Millionen

Benchmark²

Bloomberg Global Aggregate USD Hedged Total Return Index

Bloomberg-Code

INUBCAU LX

ISIN-Code

LU1332269825

Abwicklung

Handelstag + 3 Tage

Morningstar Rating™

★ ★ ★

Risikoindikator³

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 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. 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 Kapitalverlust-Risiko unterliegen. 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 ein Teil des Fonds Engagements in weniger entwickelten Ländern umfassen kann, sollten Sie darauf vorbereitet sein, starke Schwankungen des Fondswerts hinzunehmen.

Fondsstrategie

Dieser Fonds hat einen flexiblen Anlageansatz, der überall eingesetzt werden kann. Er ist nicht an eine Benchmark gebunden und nicht auf einen bestimmten festverzinslichen Sektor oder eine bestimmte Region ausgerichtet. Er investiert in das gesamte Spektrum des festverzinslichen Universums, mit aktiven Engagements an den Zins-, Kredit- und Währungsmärkten (sowohl Long- als auch Short-Positionen) und flexiblem Durationsmanagement (zwischen 2 und 9 Jahren). Die Duration ist ein Maß für das Zinsänderungsrisiko. Sie berücksichtigt die Fälligkeit, die Rendite, den Kupon und die Kündigungsbedingungen einer Anleihe.

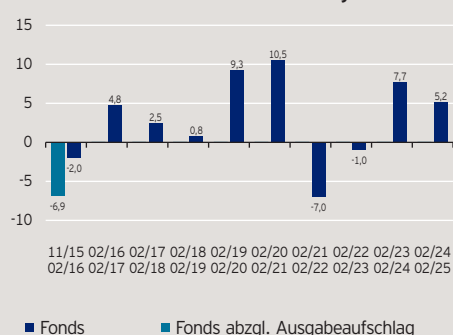
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die Wertentwicklungsdarstellung beginnt mit dem Monatsultimo des ersten angegebenen Monats und endet mit dem Monatsultimo des letzten angegebenen Monats.

Wertentwicklung*

Indexierte Wertentwicklung



Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in %



Kumulierte Wertentwicklung*

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	5,19	12,19	15,29
Benchmark	5,98	2,89	0,95

Wertentwicklung je Kalenderjahr*

in %	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	12,95	0,11	-7,84	7,89	3,29
Benchmark	5,58	-1,39	-11,22	7,15	3,40

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 Bruttoanlagebetrags. 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 Anteilklasse. Wertentwicklung berechnet nach BVI-Methode, wenn nicht anders angegeben. Wertentwicklung in Währung der Anteilklasse, inkl. Wiederanlage der Erträge. Benchmark Quelle: Bloomberg. Der Referenzindex wird nur zu Zwecken des Vergleichs der Wertentwicklung dargestellt. Der Fonds bildet den Index nicht nach.

Invesco Global Flexible Bond Fund

C-Anteile, thes.

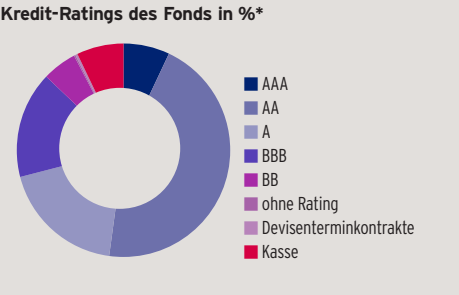
28. Februar 2025

Portfoliostruktur*

	in %
Staatsanleihen	
Vereinigte Staaten	15,78
NOK	5,77
JP	2,49
Großbritannien	0,66
AUD	0,38
Spanien	0,32
Unternehmensanleihen	
Investment-Grade-Anleihen	22,40
Hochzinsanleihen (High Yield)	5,19
Besicherte Anleihen	
Residential Mortgages-Agency CMO's	20,61
Mortgage TBAs/Other	1,83
Schwellenländeranleihen	
	17,57
Derivate	
	-0,48
Fremdwährung	
	0,34
Kasse	
	7,14

Rücknahmepreis und Kosten

Rücknahmepreis	
USD 13,37	
Höchstpreis der letzten 12 Monate	
USD 13,67 (11.09.2024)	
Tiefstpreis der letzten 12 Monate	
USD 12,54 (26.04.2024)	
Mindestanlage ⁴	
USD 1.000.000	
Geschäftsjahresende	
28. Februar	
WKN	
A2AC2R	
Ausgabeaufschlag	
Bis zu 5,00% des Bruttoanlagebetrags	
Verwaltungsgebühr p.a.	
0,6%	
Laufende Kosten ⁵	
0,85%	



Kredit-Ratings*

(Durchschnittliches Rating: AA-)			
in %	Fonds	Bench mark	
AAA	7,0	11,6	
AA	45,4	42,9	
A	18,9	26,6	
BBB	16,2	14,1	
BB	5,2	0,0	
B	-0,5	0,0	
ohne Rating	0,2	5,0	
Devisenterminkontrakte	0,3	-0,1	
Kasse	7,1	0,0	

Duration*

(durchschnittliche Duration: 5,9)			
in %	Fonds	Bench mark	
0-1 Jahre	8,4	0,6	
1-3 Jahre	26,4	26,1	
3-5 Jahre	34,5	22,3	
5-10 Jahre	26,3	32,6	
10-20 Jahre	1,9	16,3	
20+ Jahre	2,5	2,1	

Rendite %*

Geschätzte laufende Bruttorendite	4,24
Geschätzte Brutto-Rückzahlungsrendite	4,43

Währungen*

in %	Fonds	Bench mark
USD	100,2	100,1
JPY	11,8	0,0
CNY	3,2	-0,1
MXN	0,1	0,0
CZK	0,1	0,0
ZAR	0,1	0,0
RUB	0,1	0,0
BRL	-0,1	0,0
CNH	-3,3	0,0
Sonstige	-12,2	0,0

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 Global Flexible Bond Fund

C-Anteile, thes.

28. Februar 2025

Wichtige Informationen

¹Am 21. Februar 2025 wurde ein SICAV mit Sitz in Luxemburg, der Invesco Real Return (EUR) Bond Fund, mit dem Invesco Global Flexible Bond Fund, einem Teilfonds des gleichen Umbrella-Fonds, verschmolzen.

²Benchmark bis 31. März 2019: LIBOR 3 Month USD. Die gezeigte Wertentwicklung zeigt ausschließlich die aktuelle Benchmark und berücksichtigt nicht die vorhergehende Benchmark.

³Der Risikoindikator kann sich ändern und ist auf der Grundlage der zum Zeitpunkt der Veröffentlichung verfügbaren Daten korrekt.

⁴Der Mindestanlagebetrag beträgt: USD 1.000.000 / EUR 800.000 / GBP 600.000 / CHF 1.000.000 / SEK 7.000.000. Weitere Informationen zu Mindestanlagebeträgen in anderen Währungen können Sie bei der unten angegebenen Kontaktadresse erhalten oder dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

⁵Bei 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: 28. Februar 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 Global Flexible Bond Fund

C-Anteile, thes.

28. Februar 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.

28. Februar 2025