Invesco Asian Flexible Bond Fund

A-aandelen (EUR) jaarlijkse uitkering

29 februari 2024

Deze marketingcommunicatie is uitsluitend bestemd voor gebruik door particuliere klanten van België. Beleggers dienen de juridische documenten te lezen alvorens te beleggen.

Beleggingsdoelstelling

De doelstelling van het compartiment is het genere- ren van inkomsten en vermogensgroei op lange termijn. Het compartiment streeft ernaar zijn doel te bereiken door voornamelijk te beleggen in Aziatische schuldbewijzen, waaronder mogelijk investment-grade**, non-investment-grade schuldbewijzen zonder rating en converteerbare obligaties. Raadpleeg het huidige prospectus voor de volledige doelstellingen en het beleggingsbeleid. Referentie benchmark: 50% JP Morgan Asia Credit Investment Grade Index (TR) & 50% JP Morgan Asia Credit Non-Inv Grade-TR.

Kenmerken van het compartiment

Chris Lau
Beheerder sinds
juli 2015

Freddy Wong
Beheerder sinds
november 2019

Norbert Ling
Beheerder sinds
augustus 2023

Lanceringsdatum aandelenklasse
27 juni 2012

Oorspr. lanceringsdatum van het comp. [1]
15 december 2011

Juridische aard
Luxemburgse SICAV met UCITS-status

Valuta
EUR

Type
Distributie

Volume van het compartiment
USD 36,95 Mln

Referentie benchmark
50% JP Morgan Asia Credit Investment Grade Index (TR) & 50% JP Morgan Asia Credit Non-Inv Grade-TR

Bloomberg-code
INABADE LX

ISIN-Code
LU0794790807

Betaling
Transactiedatum + 3 dagen

Morningstar-Rating™
★★

Risico-indicator [2]

Laag risico — Hoog risico

1	2	**3**	4	5	6	7

Beleggingsrisico

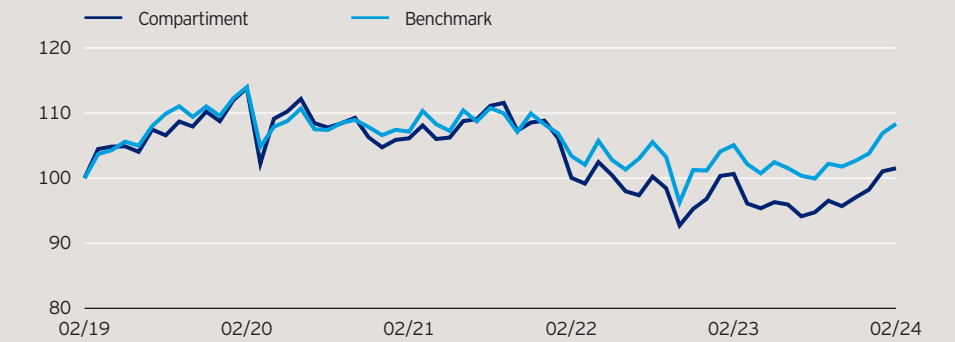
De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. Houd rekening met het valutarisico. In sommige omstandigheden ontvangt u mogelijk betalingen in een andere valuta dan uw lokale valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement kan afhangen van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in de hierna indicator. Andere risico's zoals liquiditeit, noodlijdende effecten, voorwaardelijk converteerbare obligaties, Bond Connect, QFI, ESG en derivatenrisico's kunnen het compartiment beïnvloeden. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Raadpleeg de juridische documenten voor volledige informatie over risico's.

Fondsstrategie

Het compartiment streeft ernaar een aantrekkelijk totaalrendement te behalen en tegelijkertijd de neerwaartse risico's te beperken. De compartimentbeheerder hanteert een flexibele benadering, waarbij wordt gealloceerd tussen investment grade- en high yield-obligaties op basis van verschillende marktomstandigheden. De compartimentbeheerder hanteert een top-down- en bottom-upbenadering voor de portefeuilleconstructie en peilt voortdurend de relatieve waarden tussen de offshore- en onshore-obligatiemarkten van verschillende Aziatische landen om een overwogen positie in te nemen op markten die bij eenzelfde risiconiveau een hoger rendement opleveren.

In het verleden behaalde resultaten voorspellen geen toekomstig rendement. De hier weergegeven prestatieperiode begint op de laatste dag van de eerst aangegeven maand en eindigt op de laatste dag van de laatst aangegeven maand.

Geïndexeerd rendement*



Rendements actuariels**

in %	1 jaar
Compartiment	0,86
Benchmark	3,12

Jaarlijks rendement*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Compartiment	13,54	-3,68	3,90	-11,04	1,46
Benchmark	13,95	-2,69	1,56	-6,55	2,58

Prestaties over 12 maanden*

in %	28.02.19 29.02.20	29.02.20 28.02.21	28.02.21 28.02.22	28.02.22 28.02.23	28.02.23 29.02.24
Compartiment	13,84	-6,78	-5,73	0,60	0,86
Benchmark	13,98	-6,00	-3,48	1,60	3,12

De getoonde prestatiegegevens houden geen rekening met de commissies en kosten die worden gemaakt bij de uitgifte en inkoop van participaties. Retouren kunnen toenemen of afnemen als gevolg van valutaschommelingen. De investering betreft de verwerving van participaties in een actief beheerd compartiment en niet in een bepaalde onderliggende waarde.

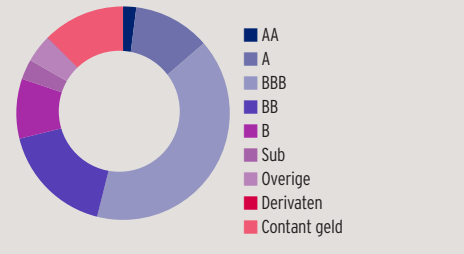
**Investment grade komt overeen met obligaties uitgegeven door organisaties die een rating van AAA krijgen tot BBB- door de ratingbureaus, volgens de schaal van Standard & Poor's.

Geïndexeerd rendement: Resultaten van een investering van 100 in de valuta van de aandelenklasse. Alle rendementgegevens in deze factsheet zijn uitgedrukt in de valuta van het fonds (source : © 2024 Morningstar https://www.morningstar.be/be/help/methodology.aspx). *Mid to mid, geherinvesteerde bruto inkomsten 29 februari 2024. Referentie- benchmark bron: RIMES. De benchmarkindex wordt alleen weergegeven voor prestatievergelijkingsdoeleinden. Het compartiment volgt de index niet. De benchmark is niet aangepast aan de kenmerken of de doelstelling van het compartiment.

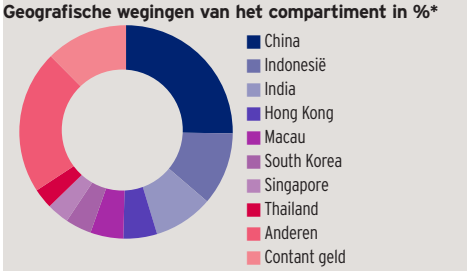
Invesco Asian Flexible Bond Fund
A-aandelen (EUR) jaarlijkse uitkering

29 februari 2024

Ratings van het compartiment %*



Geografische wegingen van het compartiment in %*



NIW en kosten

Huidige NIW
EUR 7,58

Hoogste NIW
EUR 7,62 (14.02.24)

Laagste NIW
EUR 6,89 (18.07.23)

Initiële minimale investering [3]
EUR 1.000

Instapkosten
0% tot max. 5,00%

Jaarlijkse beheerkosten
1,0%

Lopende kosten [4]
1,29%

Transactiekosten [5]
1.14%

Uitstapkosten
0%

Swing pricing [6]
Max. 2% van de NIW

Kredietkwaliteit*

(Gem. Rating: BBB-)

	in %
AA	2,0
A	11,7
BBB	40,3
BB	17,2
B	9,1
Sub	3,0
Overige	4,2
Derivaten	0,0
Contant geld	12,5

Duratie verdeling*

(Gem. duur: 3,4)

in %	
0-1 jaar	31,6
1-3 jaar	25,6
3-5 jaar	22,2
5-7 jaar	12,6
7-10 jaar	-0,9
10-20 jaar	9,0
20+ jaar	-

Sectorverdeling*

	in %
Collectieve	50,8
Industrieel	30,4
Financiën	19,6
Nutsbedrijven	0,8
Compartiment	2,1
Niet-Amerikaanse Overheid / Bureau	34,4
Staatsobligaties	0,3
Contant geld	12,5

Opleveren %*

Geraamde actuele bruto-opbrengst***	4,29
Geraamde bruto-terugkoopopbrengst****	6,27

Geografische*

	in %
China	25,2
Indonesië	11,1
India	9,0
Hong Kong	5,1
Macau	5,0
South Korea	4,0
Singapore	3,4
Thailand	3,0
Anderen	21,8
Contant geld	12,5

Verdeling vervaldata*

in %	
0-3 jaar	35,2
3-7 jaar	24,7
7-10 jaar	12,2
10-15 jaar	2,7
15+ jaar	25,2

Munt exposure*

	in %
Dollar Coalitie	100,0

Bron: *Invesco (alle gegevens dateren van 29 februari 2024). Kosten kunnen stijgen of dalen als gevolg van valuta- en wisselkoersschommelingen. Raadpleeg de wettelijke documenten voor meer informatie over kosten. Portfolio wegingen en allocaties zijn onderworpen aan wijzigingen. De wegingscoëfficiënten voor elke uitsplitsing worden afgerond op het dichtstbijzijnde tiende of honderdste van een procent, daarom is het mogelijk dat het totale gewicht voor elke uitsplitsing niet gelijk aan 100%. *** Indicatie van het waarschijnlijke inkomen in de komende 12 maanden. Niet gegarandeerd. **** Inkomstenindicatie op langere termijn, vermeerderd of verminderd met de gerealiseerde meer- of minderwaarde op de vervaldag van de obligaties van het compartiment. Dit rendement is niet gegarandeerd.

Belangrijke Informatie

[1]De lanceringsdatum van het oorspronkelijke compartiment heeft betrekking op het vorige compartiment met de naam: Invesco Asian Bond Fund, dat op 29 juli 2020 werd hernoemd naar Invesco Asian Flexible Bond Fund.
[2]De risico-indicator is aan verandering onderhevig en is correct op basis van de beschikbare gegevens op het moment van publicatie.
[3]De minimale investeringsbedragen zijn : USD 1.500 /EUR 1.000 / GBP 1.000 / CHF 1.500 / SEK 10.000. Voor meer informatie over de minimale investering bedragen in andere valuta's, neem contact op met Invesco of verwijs naar de meest actuele prospectus.
[4]Het cijfer Lopende Kosten omvat de jaarlijkse beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten. Het is een percentage van de waarde van uw investering per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.
[5]Het transactiekostencijfer is een percentage van de waarde van uw investering per jaar. Dit is een schatting van de kosten die worden gemaakt bij het kopen en verkopen van de onderliggende beleggingen voor het product. Het werkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel er is gekocht en verkocht.
[6]Het compartiment mag een swing pricing mechanisme gebruiken (max. 2% van de NIW) om de transactie- en ondehandelingskosten te dekken bij de verkoop van grote volumes.

Beurstaks: 0% bij uitstap. Fysieke beleggers in het compartiment zullen onderworpen worden aan een roerende voorheffing van 30% op de distributie van dividenden (voor distributie aandelenklasse) en/of de meerwaarde bij verkoop van aandelen van één of meerdere compartimenten (voor kapitalisatie en distributie aandelenklasse) die beleggen in meer dan 10% in schuldvorderingen.

Deze marketingcommunicatie is uitsluitend bestemd voor gebruik door particuliere klanten van België. Beleggers dienen de juridische documenten te lezen alvorens te beleggen. Alle gegevens dateren van 29 februari 2024 tenzij anders vermeld.

Deze marketingcommunicatie is geen uitnodiging om in te schrijven op aandelen van het fonds. Het mag niet worden beschouwd als financieel advies. Personen die geïnteresseerd zijn in het verwerven van het fonds dienen zich te informeren over (i) de wettelijke vereisten in de landen van hun nationaliteit, woonplaats, gewone verblijfplaats of domicilie; (ii) eventuele deviezencontroles en (iii) eventuele relevante fiscale gevolgen. Waar individuen of het bedrijf meningen hebben geuit, zijn deze gebaseerd op de huidige marktomstandigheden, kunnen ze verschillen van die van andere beleggingsprofessionals en kunnen ze zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd en mogen ze niet worden opgevat als beleggingsadvies. Zoals bij alle beleggingen zijn er risico's verbonden. Vermogensbeheerdiensten worden door Invesco geleverd in overeenstemming met de toepasselijke lokale wet- en regelgeving, indien van toepassing. Dit document is marketingmateriaal en is niet bedoeld als een advies om te investeren in een bepaalde activaklasse, effect of strategie. Regelgevende vereisten die de onpartijdigheid van de aanbevelingen voor beleggings- / investeringsstrategie vereisen, zijn derhalve niet van toepassing, noch is het verboden om deze te verhandelen voor publicatie. De lopende kosten en alle overige kosten, provisies en uitgaven, alsmede de belastingen die via het compartiment worden betaald, worden vermeld in het document met de Essentiële-informatiedocument (Eid), het prospectus en het tarievenoverzicht. Eventuele verdere kosten inclusief belastingen in verband met de transacties met betrekking tot het compartiment zijn rechtstreeks voor rekening van de cliënt. De huidige grondslagen voor de fiscale aanslag en aftrek kunnen onderhevig zijn aan wijzigingen. Afhankelijk van de individuele omstandigheden kunnen deze wijzigingen van invloed zijn op de opbrengst van de belegging. Een kredietrating is een beoordeling door een nationaal erkende statistische ratingorganisatie (NRSRO) van de kredietwaardigheid van een emittent met betrekking tot schuldverplichtingen, met inbegrip van specifieke effecten, geldmarktinstrumenten of andere schulden. Ratings worden gemeten op een schaal die over het algemeen varieert van AAA (hoogste) tot D (laagste); beoordelingen kunnen zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. NR geeft aan dat de debiteur niet is beoordeeld en mag niet worden geïnterpreteerd als een indicatie van lage kwaliteit. Bezoek voor meer informatie over beoordelingsmethoden de volgende NRSRO-websites: www.standardandpoors.com en selecteer 'Understanding Ratings' onder Rating Resources op de homepage; www.moodys.com en selecteer 'Rating Methodologies' onder Research and Ratings op de homepage; www.fitchratings.com en selecteer 'Ratings Definitions' op de homepage. Elke verwijzing naar een rangschikking, een rating of een onderscheiding biedt geen garantie voor toekomstige prestatieresultaten en is niet constant in de tijd. Er worden geen beleggingsaanbevelingen gedaan door Invesco. Gepubliceerd in België door Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg. Raadpleeg voor meer informatie over onze compartiment en de daaraan verbonden risico's de documenten met Essentiële-informatiedocument (Eid) (beschikbaar in de lokale taal), de jaarverslagen of tussentijdse verslagen, het prospectus en de oprichtingsdocumenten, beschikbaar op https://www.invesco.be/nl-be/documentatie/productfiches-en-andere-informatie. Een samenvatting van de rechten van beleggers is beschikbaar in het Engels op https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/summary-of-investor-rights. De beheermaatschappij kan de marketingovereenkomsten beëindigen. Houd er rekening mee dat de informatie in dit document uitsluitend verwijst naar de A (EUR)-AD Shares. De Invesco Asian Flexible Bond Fund is gevestigd in Luxemburg.

© 2024 Morningstar. Alle rechten voorbehouden. De informatie die hier is weergegeven (1) is eigendom van Morningstar en/of haar content/dataleveranciers; (2) mag niet worden gekopieerd of gedistribueerd; en (3) is niet gegarandeerd accuraat, compleet of actueel. Noch Morningstar noch zijn dataleveranciers kunnen aansprakelijk worden gesteld voor schade of verliezen die ontstaan door het gebruik van deze informatie. Indien een Morningstar-rating wordt vermeld, zie dan https://www.morningstar.be/be/help/methodology.aspx voor meer informatie.

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Het compartiment voldoet aan artikel 8 met betrekking tot de EU-verordening inzake informatieverschaffing over duurzame financiering*. Als zodanig bevordert het compartiment onder meer milieu- of sociale kenmerken of een combinatie van die kenmerken. Bovendien volgen de bedrijven waarin het compartiment belegt praktijken op het gebied van goed bestuur. *Verordening (EU) 2019/2088 betreffende duurzaamheid - gerelateerde toelichtingen in de financiële dienstensector.

Uitsluitingskader

Het compartiment verankert een uitsluitingskader voor specifieke activiteiten op basis van UN Global Compact, strenge overheidssancties, inkomstendrempels voor bepaalde activiteiten die verband houden met milieu- en/of sociale criteria, en zorgt ervoor dat bedrijven goede bestuurspraktijken volgen. De lijst met activiteiten en hun drempels vindt u hieronder. Voor meer details over het uitsluitingskader en de kenmerken die door het compartiment worden toegepast, verwijzen wij u naar de website van de beheerder https://www.invescomanagementcompany.lu:

UN Global Compact	- Niet-compliant
Sancties landen	- Gesanctioneerde investeringen zijn verboden*
Controversiële wapens	- 0% van de omzet, inclusief bedrijven die betrokken zijn bij de productie van kernkoppen of hele kernraketten buiten het Non-proliferatieverdrag (NPV)
Steenkool	- Winning van thermische kolen: >=5% van inkomsten - Thermische kolenstroomopwekking: >=10% van inkomsten
Onconventioneel olie & gas	- >= 5% van de inkomsten op elk van de volgende: Olie- en gasexploratie op de Noordpool; Winning van oliezanden; Winning van schalie-energie;
Tabak	- Productie van tabaksproducten: >=5% van inkomsten - Aan tabak gerelateerde producten en diensten: >=5% van inkomsten
Anderen	- Recreatieve cannabis: >=5% van de inkomsten
Goede structuur	- Ervoor zorgen dat bedrijven goede bestuurspraktijken volgen op het gebied van gezonde bestuursstructuren, werknemersrelaties, beloning en naleving van belastingwetgeving
Soevereine uitsluitingen	- Staatsobligaties met een rating E (op een schaal van A-E) volgens de kwalitatieve beoordeling van de beleggingsbeheerder

*Invesco continu toezicht op eventuele sancties Invesco-monitoren continu toezicht op eventuele sancties, inclusief die opgelegd door de VN/VS/EU en het VK. Deze sancties kunnen investeringen in de effecten van verschillende overheden/regimes/entiteiten uitsluiten en zullen als zodanig worden opgenomen in onze nalevingsrichtlijnen en workflows (ontworpen om naleving van dergelijke sancties te garanderen). De formulering van internationale sancties is iets waar Invesco bijzondere aandacht aan besteden, aangezien er gelegenheden zijn waar sancties in beperkte vorm kunnen bestaan, bijvoorbeeld door investeringen in de secundaire markt toe te staan. Naast sancties tegen hele landen, zijn er andere thematische regimes, die zich bijvoorbeeld kunnen richten op mensenrechten, cyberaanvallen, terrorismefinanciering en corruptie, die van toepassing kunnen zijn op zowel individuen als/of entiteiten/bedrijven.

Bij elke investeringsbeslissing moet rekening worden gehouden met alle kenmerken van het compartiment zoals beschreven in de juridische documenten. Raadpleeg voor duurzaamheidsgerelateerde aspecten: https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/literature.

Invesco's inzet voor ESG

Invesco heeft een beleggingsgestuurde ESG-benadering. Invesco biedt een uitgebreid scala aan ESG-gerichte mogelijkheden waarmee klanten hun waarden kunnen uiten door te beleggen. Invesco integreert ook financieel relevante ESG-overwegingen in het gehele beleggingsplatform, rekening houdend met kritieke factoren die helpen om sterke resultaten te leveren aan klanten.