

Invesco Sterling Bond Fund

Z-Quarterly Distribution Shares

SEDOL: BFLV589 | ISIN: LU1775982082 | Codice Bloomberg: IVSTZQD LX

Perché investire in questo fondo

- 1 Un fondo a gestione attiva che investe in obbligazioni societarie investment grade denominate in sterline, con una certa flessibilità per investire al di fuori della sua asset class principale.
- 2 Gestione attiva del rischio di credito e di tasso d'interesse, basata sulla ricerca fondamentale top-down e bottom-up.
- 3 Gestito da un team esperto, stabile e dotato di ampie risorse.

Questa comunicazione di marketing è per utilizzo in Italia. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta prima di prendere una decisione finale di investimento.

Considerazioni sui rischi

Per informazioni sui rischi complessivi, si prega di far riferimento alla documentazione d'offerta. Il valore degli investimenti ed il reddito da essi derivante oscilleranno (in parte a causa di fluttuazioni dei tassi di cambio) e gli investitori potrebbero non ottenere indietro l'intero importo inizialmente investito. I titoli di debito sono esposti al rischio di credito, ossia alla capacità del mutuatario di pagare gli interessi e rimborsare il capitale alla data del rimborso. Le variazioni dei tassi d'interesse faranno oscillare il valore del fondo. Il fondo investirà in strumenti finanziari derivati (strumenti complessi), il che può assoggettarlo a leva finanziaria e provocare fluttuazioni significative del suo valore. Il fondo può detenere importi elevati di strumenti obbligazionari che hanno una qualità di credito inferiore e possono pertanto provocare fluttuazioni significative del suo valore. Il fondo può investire in titoli di società in difficoltà e pertanto presentare un rischio significativo di perdita del capitale. Il Fondo può investire in ampia misura in obbligazioni convertibili contingenti, che possono comportare un rischio significativo di perdita del capitale al verificarsi di determinati eventi scatenanti.

Primi 10 emittenti

(% del valore di mercato totale)

Fondo	
United Kingdom Gilt	5,1
Heathrow Funding	2,7
Nationwide Building Society	2,7
BP Capital Markets	2,4
Electricite de France	2,0
Lloyds Banking Group	2,0
Barclays	1,9
Land Securities Capital Markets	1,9
BNP Paribas	1,6
Engie	1,6

Obiettivo del fondo

Il fondo mira a generare reddito e crescita del capitale nel lungo termine. Il fondo si propone di raggiungere il suo obiettivo investendo principalmente in titoli di debito denominati in sterline britanniche. Il fondo può investire in titoli di debito (compresi titoli convertibili). Per informazioni più dettagliate sugli obiettivi e la politica di investimento si rimanda all'ultima versione del prospetto informativo. L'investimento si riferisce all'acquisizione di quote di un fondo a gestione attiva e non di una determinata attività sottostante detenuta dal fondo.

Panoramica del fondo

Gestori di portafoglio (anni alla gestione del fondo)	Michael Matthews (2006), Tom Hemmant (2023)
Totale attivi netti	GBP 877,92 milioni
Data di lancio originaria	24 gennaio 1997
Data di avvio della categoria di azioni	05 ottobre 2018
Data di riposizionamento	N/A
Status legale	SICAV lussemburghese armonizzata e autorizzata
Valuta della categoria di azioni	GBP
NAV attuale	GBP 10,08
Current yield lordo	4,65
Redemption yield atteso lordo	4,87
Indice di riferimento	ICE BofA Sterling Corporate excluding Transaction Cost Index (GBP)

La data di lancio originaria del fondo indica la data di lancio del fondo domiciliato in Irlanda, che è stato fuso in questo fondo domiciliato in Lussemburgo il 5 ottobre 2018. L'11 aprile 2025, Invesco UK Investment Grade Bond Fund è stato fuso in Invesco Sterling Bond Fund. **Nota: la scheda informativa di fine gennaio 2026 (relativa a questo Fondo) riportava una duration media ponderata errata.**

Caratteristiche del portafoglio

Totale posizioni esistenti	195
Scadenza effettiva media ponderata (anni)	10,69
Duration media ponderata	6,14
Rating creditizio medio	A-

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è soggetto a modifiche ed è corretto sulla base dei dati disponibili al momento della pubblicazione.

Categorie d'investimento (%)

Obbligazioni Investment Grade	80,1
Governativi/Agenzia	10,7
Cartolarizzati	5,0
Liquidità e strumenti equivalenti e Derivati	3,2
Obbligazioni societarie sub-investment grade	1,0

Qualità titoli obbligazionari

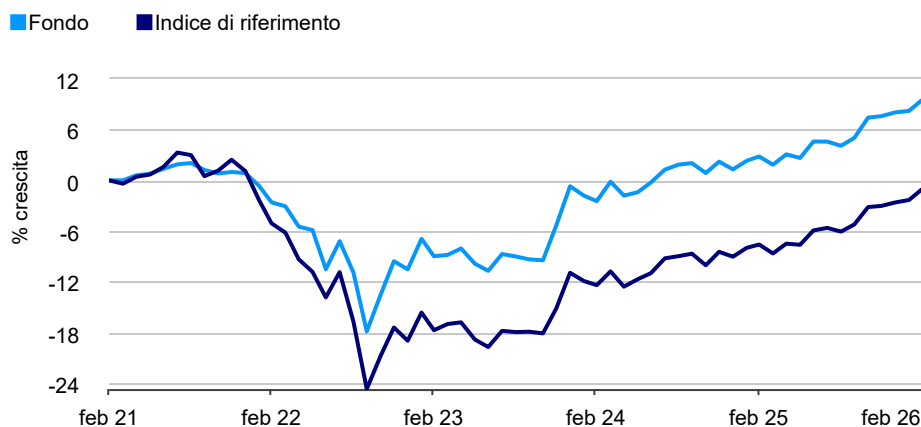
(%)	
AAA	3,4
AA	12,6
A	32,2
BBB	50,5
BB	0,3
B	0,1
Nessun Rating	0,9

Ripartizione per settore (% del valore di mercato totale)

	Fondo
Finanziari	36,3
Industriali	33,4
Servizio pubblico	14,1
Agenzie non statunitensi	5,8
Titoli del Tesoro non statunitensi	5,3
Titoli garantiti da ipoteca	2,5
Titoli garantiti da ipoteche commerciali	2,0
Titoli garantiti da attività	0,6

I rendimenti passati non forniscono previsioni sui rendimenti futuri. I dati sono aggiornati a fine mese.

Performance



Performance cumulate (%)

	1 anno	3 anni	5 anni	RCA su5 anni*
Fondo	6,44	20,24	9,46	1,82
Indice	7,02	20,21	-1,09	-0,22

*RCA - Rendimento composto annuo

Performance rolling a 12 mesi (%)

	02.16	02.17	02.18	02.19	02.20	02.21	02.22	02.23	02.24	02.25
	02.17	02.18	02.19	02.20	02.21	02.22	02.23	02.24	02.25	02.26
Fondo	10,36	3,31	1,14	7,58	4,69	-2,60	-6,54	7,65	5,41	6,44
Indice	14,13	1,47	1,79	11,61	2,11	-5,09	-13,31	6,18	5,49	7,02

La performance riportata nel grafico sopra fino al 5 ottobre 2018 si riferisce alla performance del fondo domiciliato in Irlanda, che è stato fuso in questo fondo domiciliato in Lussemburgo. I rendimenti non riflettono le commissioni e i costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle quote. I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione della fluttuazione dei tassi di cambio. Fonte: © 2026 Invesco. Reddito lordo reinvestito al 28 febbraio 2026 se non diversamente indicato. Tutti i dati di performance riportati nel presente documento sono espressi nella valuta della categoria di azioni.

Informazioni sulla distribuzione

Frequenza di distribuzione	Trimestrale
Data di distribuzione	11 marzo 2026

Scadenza titoli obbligazionari (%)

20+ anni	8,3
16-20 anni	5,8
11-16 anni	17,5
7-11 anni	17,5
4-7 anni	18,2
0-4 anni	32,7

Indice di riferimento

Indice di riferimento precedente: Mstar GIF OS GBP Diversified Bond fino al 29 febbraio 2020.

Fonte indice di riferimento: RIMES.

L'indice di riferimento viene mostrato solo a scopo di confronto delle prestazioni. Il fondo non riproduce l'indice.

Informazioni importanti

Questa comunicazione di marketing è per utilizzo in Italia. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta prima di prendere una decisione finale di investimento.

Il presente documento costituisce materiale di marketing e non deve essere interpretato come una raccomandazione a comprare o vendere in nessuna specifica classe d'attivo, nessun titolo o strategia. I requisiti normativi che necessitano l'imparzialità delle raccomandazioni d'investimento/di strategia d'investimento non sono quindi applicabili, né costituiscono un divieto alle contrattazioni prima della pubblicazione. Pareri ed opinioni sono basati sulle attuali condizioni di mercato e sono soggette a modifiche. Il rendimento rappresentato è espresso come % annualizzata del NAV attuale del fondo. E' una stima per il prossimi 12 mesi assumendo che il portafoglio del fondo rimanga invariato e che non ci siano fallimenti o differimenti nei pagamenti cedolari o rimborsi di capitale. Il rendimento non è garantito e non considera alcun costo. Gli investitori possono essere soggetti a tassazione sulle distribuzioni. Per informazioni sui nostri fondi e sui relativi rischi, consultare i Documenti contenenti le informazioni chiave (lingue locali) e il Prospetto informativo (inglese, francese, tedesco, spagnolo, italiano), nonché le relazioni finanziarie, disponibili sul sito www.invesco.eu. Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile su www.invesco.com/lu-manco/en/home.html. La società di gestione può recedere dagli accordi di distribuzione. Non tutte le classi di azioni del fondo possono essere disponibili per la vendita al pubblico in ogni giurisdizione e non tutte le classi di azioni sono uguali ne sono necessariamente adeguate per ogni investitore. Per i dettagli sull'importo minimo dell'investimento, fare riferimento al Prospetto più aggiornato.

Il presente materiale è stato comunicato da Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, regolato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Lussemburgo.

Dati di contatto

E-mail: enquiry@invesco.com
www.invesco.com

Costi e oneri del fondo

Per ulteriori informazioni sugli oneri applicabili a ciascuna categoria di azioni del fondo si rimanda ai relativi documenti contenenti le informazioni chiave: www.invesco.com/lu-manco/en/home.html.

Glossario

RCA / Rendimento composto annuo: il rendimento composto rappresenta l'effetto cumulativo di profitti e perdite sul capitale investito nel tempo. Il rendimento composto annuo è il tasso di rendimento annuo necessario affinché l'investimento cresca dal valore iniziale a quello finale.

Indice di riferimento: parametro standard rispetto al quale viene misurato il rendimento di un fondo o portafoglio d'investimento per ottenere un'indicazione della sua performance relativa.

Liquidità ed equivalenti di cassa (CCE): sono le attività liquide presenti nel bilancio di un'azienda. La liquidità comprende valuta e depositi a vista, mentre gli equivalenti di cassa sono investimenti a breve termine e altamente liquidi. A fini contabili, la cifra relativa alla liquidità ed equivalenti di cassa può includere il costo nozionale figurativo dei futures (un tipo di derivato). Tale importo figurativo sarà negativo quando il fondo acquista futures e positivo quando vende futures.

Organismi d'investimento collettivo: fondi comuni d'investimento gestiti da operatori professionali.

Obbligazioni convertibili contingent: strumenti obbligazionari che vengono convertiti in azioni al verificarsi di un certo evento prestabilito.

Rating / qualità creditizia: la "qualità" di un'obbligazione rappresenta un'indicazione della solidità finanziaria dell'emittente e/o della sua capacità di rimborsare il valore nominale del titolo a scadenza. Viene misurata tramite un sistema di rating che vanno da AAA (maggiore qualità) a CCC (minore qualità).

Frequenza di distribuzione: periodicità con la quale vengono versati agli investitori i dividendi e/o gli interessi generati da un prodotto d'investimento.

Duration: tempo medio ponderato in anni necessario affinché l'investitore possa recuperare il valore di un titolo obbligazionario tramite i suoi flussi di cassa futuri, come i pagamenti di interessi e capitale.

Scadenza effettiva: tempo effettivo di realizzazione dei flussi di cassa previsti da un titolo obbligazionario, come i pagamenti di interessi e capitale.

Strumenti finanziari derivati: contratti finanziari il cui valore dipende da quello di un asset o indice di riferimento sottostante.

Rendimento immediato lordo: il rendimento corrente rappresenta il reddito percepito dall'investitore nel corso di un anno diviso per il prezzo di mercato corrente del fondo, al lordo di eventuali costi.

Rendimento al rimborso: misura del rendimento annuo di un fondo come percentuale del prezzo delle relative azioni, compresi i pagamenti di liquidità annui attesi e le plusvalenze o minusvalenze attese ipotizzando che i titoli obbligazionari del fondo vengano detenuti fino a scadenza.

Obbligazioni high yield: obbligazioni con rating inferiore a investment grade assegnato dalle principali agenzie di rating del credito.

Posizioni: contenuto di un portafoglio o fondo d'investimento, inclusi prodotti come azioni, obbligazioni ed ETF.

Leva finanziaria: rapporto tra le passività di una società e il valore delle sue azioni ordinarie.

Scadenza: entro quanto tempo si prevede che l'emittente dell'obbligazione rimborsi ciò che deve agli obbligazionisti.

Strumenti del mercato monetario: strumenti finanziari con scadenza pari o inferiore a un anno.

SFDR (Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari)

Il fondo soddisfa i requisiti dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari*. Di conseguenza, il fondo promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche. Inoltre, le imprese in cui il fondo investe rispettano prassi di buona governance. *Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Quadro di esclusione

Il Fondo incorpora un quadro di esclusione per specifiche attività basato sul Global Compact delle Nazioni Unite, sanzioni governative rigorose, soglie di fatturato per determinate attività legate a criteri ambientali e/o sociali, assicurando al contempo che le imprese rispettino prassi di buona governance. Di seguito è riportato l'elenco delle attività e delle relative soglie. Per ulteriori dettagli sul quadro di esclusione e sulle caratteristiche applicate dal Fondo si rimanda al sito del gestore www.invesco.com/lu-manco/en/home.html/a:

Global Compact delle Nazioni Unite	<ul style="list-style-type: none">• Non conforme
Sanzioni di Paesi	<ul style="list-style-type: none">• Gli investimenti rientranti nell'ambito delle sanzioni sono vietati**
Armi controverse	<ul style="list-style-type: none">• 0% del fatturato, incluse imprese coinvolte nella produzione di testate nucleari o missili nucleari completi al di fuori del Trattato di non proliferazione (NPT)
Carbone	<ul style="list-style-type: none">• Estrazione di carbone termico: $\geq 5\%$ del fatturato• Produzione di energia elettrica con carbone termico: $\geq 10\%$ del fatturato
Petrolio e gas non convenzionale	<ul style="list-style-type: none">• $\geq 5\%$ del fatturato per ciascuna delle attività seguenti: Esplorazione di petrolio e gas nell'Artico Estrazione da sabbie bituminose Estrazione da scisti
Tabacco	<ul style="list-style-type: none">• Produzione di prodotti a base di tabacco: $\geq 5\%$ del fatturato• Prodotti e servizi legati al tabacco: $\geq 5\%$ del fatturato
Altri	<ul style="list-style-type: none">• Cannabis per uso ricreativo: $\geq 5\%$ del fatturato
Buona governance	<ul style="list-style-type: none">• Assicurare che le imprese rispettino prassi di buona governance per quanto riguarda strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali
Esclusioni di titoli sovrani	<ul style="list-style-type: none">• Emittenti sovrani classificati E (su una scala da A a E) nella valutazione qualitativa del gestore degli investimenti
Investimenti sostenibili	<ul style="list-style-type: none">• Il Fondo ha un'allocazione minima del 10% in investimenti sostenibili (come ulteriormente descritto nel prospetto e nei documenti informativi sulla sostenibilità)

**Invesco monitora costantemente le eventuali sanzioni applicabili, incluse quelle imposte da ONU/USA/UE e Regno Unito. Queste sanzioni possono vietare gli investimenti in titoli di vari governi/regimi/enti e saranno pertanto incluse nelle nostre linee guida e nei nostri flussi di lavoro (concepiti per garantire la conformità con tali sanzioni). Prestiamo particolare attenzione alla formulazione delle sanzioni internazionali in quanto talvolta possono sussistere in forma limitata, consentendo per esempio gli investimenti nel mercato secondario. Oltre alle sanzioni rivolte a interi Paesi, esistono altri regimi tematici, che possono per esempio concentrarsi su diritti umani, attacchi informatici, finanziamento del terrorismo e corruzione, e applicarsi sia a persone fisiche che a persone giuridiche/società.

Ogni decisione di investimento deve tenere in considerazione tutte le caratteristiche del fondo come descritte nella documentazione d'offerta. Per le informazioni relative alla sostenibilità del fondo, si prega di far riferimento a: www.invesco.com/lu-manco/en/home.html.

Approccio di Invesco sul fronte ESG

Invesco adotta un approccio ESG mirato agli investimenti. Offriamo una gamma completa di strategie focalizzate sui principi ESG che consentono ai clienti di esprimere i loro valori attraverso gli investimenti. Dove appropriato, per alcuni fondi, integriamo anche gli aspetti ESG finanziariamente rilevanti, tenendo conto dei fattori critici che ci aiutano a generare risultati ottimali per i clienti.