



# Invesco Pan European Equity Income Fund

## Acciones A-Acc.

31 marzo 2024

Esta comunicación de marketing es para uso en España. Los inversores deben leer los documentos legales antes de invertir.

### Objetivos del Fondo

El Fondo busca generar rendimientos junto con una revalorización del capital a largo plazo, invirtiendo principalmente en renta variable europea. El Fondo perseguirá obtener una rentabilidad bruta por dividendos superior a la media. Para información completa sobre los objetivos de inversión le rogamos consulte el Folleto actual.

### Datos clave del Fondo



Oliver Collin  
Gestor del fondo desde  
Diciembre 2019



Tim Marshall  
Gestor del fondo desde  
Junio 2020

#### Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción

31 octubre 2006

#### Lanzamiento original del Fondo

31 octubre 2006

#### Estatus legal

SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

#### Divisa base de la Clase de Acción

EUR

#### Tipo de la unidad

Acumulación

#### Volumen del Fondo

EUR 54,36 Mill.

#### Índice de referencia

MSCI Europe Index (Net Total Return)

#### Código Bloomberg

INPEEAA LX

#### Código ISIN

LU0267986122

#### Liquidación

T+3

#### Rating Morningstar™

★★

#### Indicador de riesgo <sup>1</sup>

Menor riesgo

Mayor riesgo

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

### Advertencias de riesgo

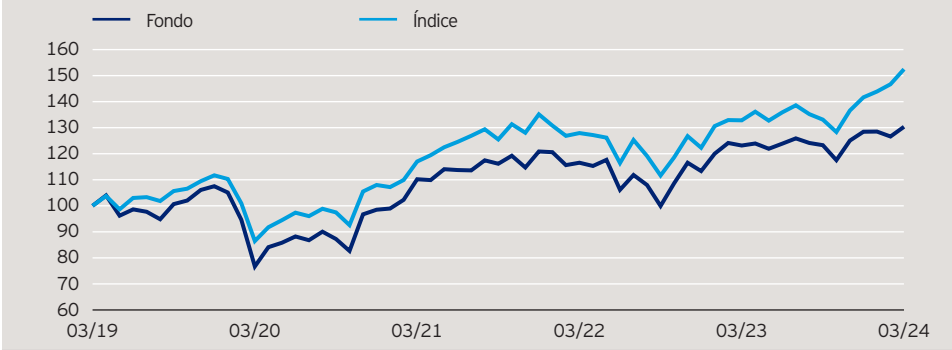
Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. El valor de las inversiones y el de cualquier renta fluctuará (en parte como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio) y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido.

### Estrategia del fondo

La esencia de la filosofía de inversión del equipo es la confianza en la gestión activa basada en las valoraciones. El equipo de renta variable europea cree firmemente que la concentración en la inversión a largo plazo, evitando conceder demasiada importancia a las tendencias y los consensos vigentes, resulta más beneficiosa para los inversores. Las empresas operan en ciclos a largo plazo, al igual que el enfoque del análisis del equipo de inversión. El enfoque del equipo trata de sacar partido de las ineficiencias del mercado y comprar títulos a un precio inferior al que consideran su valor intrínseco. El proceso de inversión se basa en la selección de valores fundamental, combinando el análisis descendente y ascendente, y centrándose en la valoración.

La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros. El periodo de rentabilidad mostrado comienza el último día del primer mes mencionado y termina el último día del último mes mostrado.

#### Rentabilidad a largo plazo\*



#### Rentabilidad anualizada neta\*

| en %   | 1 año | 3 años | 5 años |
|--------|-------|--------|--------|
| Fondo  | 5,84  | 5,76   | 5,44   |
| Índice | 14,79 | 9,22   | 8,80   |

#### Rentabilidad por años naturales\*

| en %   | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fondo  | 18,44 | -8,39 | 22,71 | -6,22 | 13,33 |
| Índice | 26,05 | -3,32 | 25,13 | -9,49 | 15,83 |

#### Rentabilidad periodos de 12 meses\*

| en %   | 03.14 | 03.15  | 03.16 | 03.17 | 03.18 | 03.19  | 03.20 | 03.21 | 03.22 | 03.23 | 03.24 |
|--------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fondo  | 21,40 | -11,22 | 13,86 | -1,40 | -1,67 | -23,28 | 43,65 | 5,76  | 5,67  | 5,84  |       |
| Índice | 21,99 | -13,71 | 16,95 | -0,43 | 5,45  | -13,53 | 35,32 | 9,34  | 3,82  | 14,79 |       |

Los datos sobre rentabilidades no tienen en cuenta la comisiones y costes soportados con motivo de la emisión y el reembolso de las participaciones. Los rendimientos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas. La inversión se refiere a la adquisición de participaciones en un fondo de gestión activa y no en un determinado activo subyacente.

\*Fuente: © 2024 Morningstar. Rentabilidad indexada: rentabilidad de una inversión de 100 en la divisa de la clase de acción. Dividendos reinvertidos a 31 marzo 2024. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo. Fuente del índice de referencia: RIMES. El índice de referencia se muestra únicamente con fines de comparación de rendimiento. El Fondo no replica el índice.

Invesco Pan European Equity Income Fund

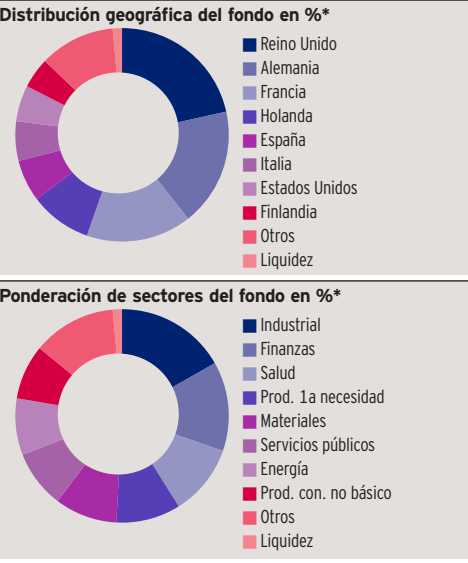
Acciones A-Acc.

31 marzo 2024

Posiciones y ponderaciones activas\*

(Número total de posiciones: 62)

| 10 principales posiciones | %   | Top 10 sobreponderaciones  | +   | Top 10 infraponderaciones        | -   |
|---------------------------|-----|----------------------------|-----|----------------------------------|-----|
| Sanofi                    | 3,1 | UPM-Kymmene                | 2,2 | Novo Nordisk 'B'                 | 3,8 |
| Deutsche Telekom          | 2,8 | Deutsche Telekom           | 2,1 | ASML                             | 3,5 |
| AstraZeneca               | 2,7 | Sanofi                     | 2,1 | Nestle                           | 2,6 |
| RELX                      | 2,7 | RELX                       | 2,0 | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | 2,3 |
| Allianz                   | 2,6 | BAE Systems                | 2,0 | Shell                            | 2,0 |
| BAE Systems               | 2,4 | EDP - Energias de Portugal | 1,9 | Novartis                         | 1,8 |
| Roche NES                 | 2,4 | Intesa Sanpaolo            | 1,9 | HSBC                             | 1,4 |
| Intesa Sanpaolo           | 2,4 | Ashtead                    | 1,8 | Unilever                         | 1,1 |
| UPM-Kymmene               | 2,3 | Acerinox                   | 1,8 | Schneider Electric               | 1,1 |
| AXA                       | 2,3 | Veolia Environnement       | 1,8 | LOreal                           | 1,0 |



Distribución geográfica\*

| en %           | Fondo | Índice |
|----------------|-------|--------|
| Reino Unido    | 21,5  | 16,5   |
| Alemania       | 17,9  | 13,2   |
| Francia        | 16,0  | 17,3   |
| Holanda        | 9,4   | 9,6    |
| España         | 6,3   | 3,9    |
| Italia         | 6,0   | 3,7    |
| Estados Unidos | 5,5   | 6,1    |
| Finlandia      | 4,6   | 1,5    |
| Otros          | 11,5  | 28,1   |
| Liquidez       | 1,4   | 0,0    |

Distribución sectorial\*

| en %                 | Fondo | Índice |
|----------------------|-------|--------|
| Industrial           | 16,8  | 16,4   |
| Finanzas             | 13,5  | 18,4   |
| Salud                | 10,8  | 15,4   |
| Prod. 1a necesidad   | 9,8   | 10,7   |
| Materiales           | 9,5   | 7,0    |
| Servicios públicos   | 8,7   | 3,8    |
| Energía              | 8,6   | 5,4    |
| Prod. con. no básico | 8,3   | 11,1   |
| Otros                | 12,7  | 11,9   |
| Liquidez             | 1,4   | 0,0    |

Características financieras\*

|                                |                          |
|--------------------------------|--------------------------|
| Capitalización media ponderada | EUR 57,32 Miles de Mill. |
| Capitalización media           | EUR 27,97 Miles de Mill. |

Valor liquidativo y comisión

|                                |                      |
|--------------------------------|----------------------|
| Valor liquidativo              | EUR 19,93            |
| Precio máximo 12 meses         | EUR 19,93 (28.03.24) |
| Precio mínimo 12 meses         | EUR 17,87 (23.10.23) |
| Inversión mínima <sup>2</sup>  | EUR 1.000            |
| Comisión de suscripción        | Hasta 5,00%          |
| Comisión de gestión anual      | 1,5%                 |
| Gastos Corrientes <sup>3</sup> | 1,76%                |

Características a 3 años\*\*

|                      |       |
|----------------------|-------|
| Alfa                 | -2,59 |
| Beta                 | 0,94  |
| Correlación          | 0,92  |
| Ratio de Información | -0,57 |
| Ratio Sharpe         | 0,30  |
| Tracking Error en %  | 5,55  |
| Volatilidad en %     | 13,82 |

ver glosario en <http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf>. Los riesgos aquí descritos son los específicos y materiales relevantes de este Fondo.

Fuente: \*Invesco (a 31 marzo 2024). Los costos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de la moneda y el tipo de cambio. Consulte los documentos legales para más información sobre los costos. Las ponderaciones y asignaciones de la cartera pueden variar sin previo aviso. Las ponderaciones están redondeadas a la décima o centésima porcentual más cercana, por lo que la suma agregada puede no ser exactamente igual al 100%. Las 10 mayores infra- y sobre-ponderaciones representan las mayores diferencias de ponderación entre el fondo y el índice de referencia. \*\*Morningstar (a 31 marzo 2024).

-2/4-

# Invesco Pan European Equity Income Fund

## Acciones A-Acc.

31 marzo 2024

### Información importante

<sup>1</sup>El indicador de riesgo puede cambiar; es correcto a la fecha de la publicación en función de los datos disponibles.

<sup>2</sup>La inversión mínima es: 1.500 dólares / 1.000 euros / 1.000 libras / 1.500 franco suizo / 10.000 corona sueca. Por favor, contacte con nosotros o consulte el último prospecto para conocer las inversiones mínimas en otras divisas.

<sup>3</sup>Los Gastos Corrientes incluyen la comisión de gestión anual y otros costes administrativos u operativos. Es un porcentaje del valor de su inversión cada año. Este es una estimación basada en los costes de los últimos doce meses. No incluye los costes de transacción del portafolio, excepto en el caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida al comprar o vender acciones/participaciones de otro fondo.

**Esta comunicación de marketing es solo para fines de discusión y es para uso exclusivo de inversores profesionales en España. No está destinado para distribuirse al público. Datos a 31 marzo 2024, salvo que se indique expresamente otra cosa.**

Las participaciones/acciones del fondo ofrecidas en este documento están registradas ante la CNMV para su comercialización pública. El presente es material de marketing y no asesoramiento financiero. No pretende ser una recomendación de compra o venta de ninguna clase de activos, valores o estrategias en particular. Por lo tanto, no son aplicables los requisitos normativos que exigen la imparcialidad de las recomendaciones de inversión/estrategia de inversión, ni las prohibiciones de negociar antes de su publicación. Los puntos de vista y opiniones se basan en las condiciones actuales del mercado y están sujetos a cambios. Para más información sobre nuestros fondos y los riesgos correspondientes, consulte los documentos de datos fundamentales (en los idiomas locales) y el folleto (en alemán, español, francés, inglés e italiano), así como los informes financieros, disponibles en [www.invesco.eu](http://www.invesco.eu). Un resumen de los derechos de los inversores está disponible en Inglés en [www.invescomanagementcompany.lu](http://www.invescomanagementcompany.lu). La sociedad gestora puede rescindir los acuerdos de comercialización. No todas las clases de acciones de este fondo pueden estar disponibles para la venta pública en todas las jurisdicciones y no todas las clases de acciones son iguales ni se adaptan necesariamente a todos los inversores.

© 2024 Morningstar. Todos los derechos son reservados. La información contenida aquí: (1) incluye información que es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de informaciones en español; (2) no puede ser copiada o redistribuida; y (3) no se garantiza que sean correcta, completa o actualizada. Morningstar y/o sus proveedores de informaciones en español, no se hacen responsables por ninguna operación de compraventa, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información.

Publicado por Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier de Luxemburgo.

SFDR (Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles)

El Fondo cumple con el Artículo 8 con respecto al Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles de la UE\*. Como tal, el fondo promueve, entre otras características, características ambientales o sociales o una combinación de esas características. Además, las empresas en las que invierte el fondo siguen prácticas de buen gobierno. \*Reglamento (UE) 2019/2088 sobre sostenibilidad - divulgaciones relacionadas en el sector de servicios financieros.

Marco de exclusión

El fondo incorpora un marco de exclusión para actividades específicas basadas en el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, severas sanciones gubernamentales, umbrales de ingresos para ciertas actividades vinculadas a criterios ambientales y / o sociales, además de garantizar que las empresas sigan prácticas de buen gobierno. La lista de actividades y sus umbrales se enumeran a continuación. Para obtener más detalles sobre el marco de exclusión y las características aplicadas por el fondo, consulte el sitio web del gestor <https://www.invescomanagementcompany.lu>:

|                                  |                                                                                                                                                                                |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pacto Mundial de la ONU          | - Incumplimiento                                                                                                                                                               |
| Sanciones por países             | - Las inversiones sancionadas están prohibidas*                                                                                                                                |
| Armas controvertidas             | - 0% de los ingresos, incluidas las empresas involucradas en la fabricación de ojivas nucleares o misiles nucleares completos fuera del Tratado de No Proliferación (TNP)      |
| Carbón                           | - Extracción térmica de carbón: > = 5% de los ingresos<br>- Generación de energía térmica con carbón: > = 10% de los ingresos                                                  |
| Petróleo y gas no convencionales | - > = 5% de los ingresos en cada uno de los siguientes:<br>Exploración ártica de petróleo y gas<br>Extracción de arenas petrolíferas<br>Extracción de energía de esquisto;     |
| Tabaco                           | - Producción de productos de tabaco:> = 5% de los ingresos<br>- Productos y servicios relacionados con el tabaco:> = 5% de los ingresos                                        |
| Otros                            | - Cannabis recreativo: > = 5% de los ingresos                                                                                                                                  |
| Buen gobierno                    | - Asegurar que las empresas sigan prácticas de buen gobierno en las áreas de estructuras de gestión sólidas, relaciones con los empleados, remuneración y cumplimiento fiscal. |

\*En Invesco vigilamos constantemente todas las sanciones aplicables, incluyendo aquellas impuestas por la ONU, EE. UU., la UE y RU. Estas sanciones pueden impedir inversiones en valores de diversos gobiernos/regímenes/entidades y, por consiguiente, se incluirán en nuestras directrices y flujos de trabajo de conformidad (diseñados para garantizar la conformidad con dichas sanciones). La redacción de las sanciones internacionales es algo a lo que prestamos especial atención, dado que hay ocasiones en las que las sanciones pueden estar sujetas a limitaciones, de forma que por ejemplo se permitan las inversiones en el mercado secundario. Además de las sanciones impuestas sobre determinados países, hay otros regímenes temáticos, que se pueden centrar, por ejemplo, en derechos humanos, ciberataques, financiación del terrorismo y corrupción, que resultan de aplicación tanto a personas físicas como a entidades/personas jurídicas.

Cualquier decisión de inversión debe tener en cuenta todas las características del fondo descritas en los documentos legales. Para conocer los aspectos relacionados con la sostenibilidad, consulte: <https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/literature>.

Compromiso de Invesco con el ámbito ESG

Invesco tiene un enfoque inversor orientado a los criterios ESG. Ofrecemos una amplia gama de capacidades centradas en ESG que permiten a los clientes expresar sus valores a través de la inversión. También integramos consideraciones ESG importantes desde el punto de vista financiero en nuestra plataforma de inversión, teniendo en cuenta los factores críticos que nos ayudan a ofrecer resultados sólidos a los clientes.