

Objetivos del Fondo

El Fondo busca generar rendimientos y, en menor medida, incrementar a largo plazo el capital invirtiendo en una cartera diversificada de valores de empresas y otras entidades dedicadas al sector inmobiliario en todo el mundo. Para información completa sobre los objetivos de inversión le rogamos consulte el Folleto actual.

Datos clave del Fondo



Fondo gestionado por Darin Turner, James Cowen y el equipo de Invesco Real Estate Global Securities¹

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción
31 octubre 2008

Lanzamiento original del Fondo
25 julio 2005

Estatus legal
SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción
EUR

Tipo de la unidad
Acumulación

Volumen del Fondo
USD 91,44 Mill.

Índice de referencia
FTSE EPRA Nareit Developed Index-NR (USD)

Código Bloomberg
INGREEA LX

Código ISIN
LU0367026050

Liquidación
T+3

Rating Morningstar™
★ ★ ★

Indicador de riesgo ²
Menor riesgo Mayor riesgo

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

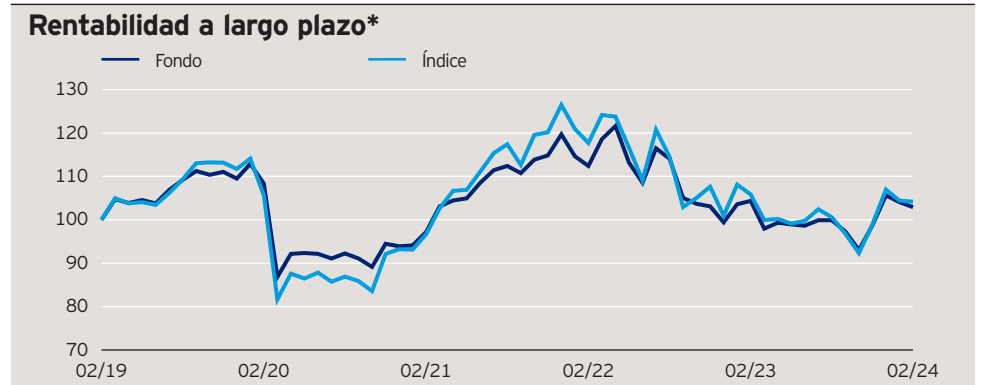
Advertencias de riesgo

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. Los instrumentos de deuda se ven expuestos al riesgo de crédito, que constituye la capacidad del prestatario para devolver los intereses y el capital en la fecha de reembolso. Las variaciones de los tipos de cambio provocarán fluctuaciones en el valor del fondo. El fondo puede tener una gran cantidad de valores respaldados por activos (instrumentos complejos) así como bonos de menor calidad crediticia, lo que podría afectar a la liquidez del fondo en ciertas circunstancias. El fondo puede invertir en valores con dificultades que pueden suponer un significativo riesgo de pérdida de capital. Dado que este fondo invierte en un sector concreto debe estar preparado para aceptar mayores fluctuaciones de su valor que en el caso de un fondo con un mandato de inversión más amplio.

Estrategia del fondo

La Invesco Global Income Real Estate Securities Strategy trata de generar unas rentas atractivas y de ofrecer la oportunidad de capturar la rentabilidad total del mercado de renta variable inmobiliaria cotizada en todo el mundo con una volatilidad reducida a largo plazo. El objetivo consiste en proporcionar un rendimiento más atractivo y una rentabilidad ajustada al riesgo potencialmente superior en un horizonte de inversión de tres a cinco años en comparación con un índice de renta variable general.

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 anualizada neta*

en %	1 año	3 años	5 años
Fondo	-1,39	1,92	0,57
Índice	-1,56	2,53	0,82

Rentabilidad por años naturales*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	18,95	-14,25	27,45	-16,92	6,24
Índice	24,15	-16,55	35,67	-20,18	5,96

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	02.14	02.15	02.16	02.17	02.18	02.19	02.20	02.21	02.22	02.23	02.24
Fondo	34,65	-2,74	9,27	-13,35	13,53	8,33	-10,29	15,65	-7,16	-1,39	
Índice	42,30	-5,59	14,77	-13,48	19,94	5,63	-8,49	21,78	-10,09	-1,56	

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.

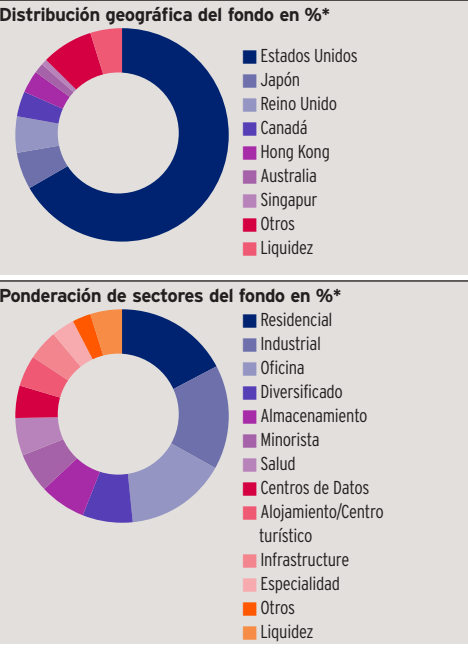
*Fuente: © 2024 Morningstar. Rentabilidad indexada: rentabilidad de una inversión de 100 en la divisa de la clase de acción. Dividendos reinvertidos a 29 febrero 2024. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo. **Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros, no constituyen una garantía y su evolución no es constante en el tiempo.** 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 Global Income Real Estate Securities Fund

Acciones E-Acc.

29 febrero 2024

10 principales posiciones*	(Número total de posiciones: 68)
Benchmark 2020-IG2 Mortgage Trust UB Sep 15 48	5,9
Prologis	5,3
Independence Plaza Trust 2018	5,3
Alexandria Real Estate Equities	3,3
Healthpeak Properties	3,3
Rexford Industrial Realty	3,2
Equinix	3,1
Public Storage	2,9
Mitsui Fudosan	2,5
Vonovia	2,3



Distribución geográfica*	en %	Distribución sectorial*	en %
Estados Unidos	66,7	Residencial	17,3
Japón	5,6	Industrial	15,8
Reino Unido	5,5	Oficina	15,3
Canadá	3,8	Diversificado	7,6
Hong Kong	3,4	Almacenamiento	7,0
Australia	1,5	Minorista	6,0
Singapur	0,9	Salud	5,7
Otros	7,8	Centros de Datos	4,9
Liquidez	4,8	Alojamiento/Centro turístico	4,7
		Infraestructure	4,6
		Especialidad	3,5
		Otros	2,8
		Liquidez	4,8

Características financieras*	
Capitalización media ponderada	EUR 23,22 Miles de Mill.
Capitalización media	EUR 8,65 Miles de Mill.

Valor liquidativo y comisión
Valor liquidativo
EUR 10,62
Precio máximo 12 meses
EUR 10,96 (03.01.24)
Precio mínimo 12 meses
EUR 9,59 (26.10.23)
Inversión mínima ³
EUR 500
Comisión de suscripción
Hasta 3,00%
Comisión de gestión anual
1,75%
Gastos Corrientes ⁴
2,15%

Características a 3 años**	
Alfa	-0,09
Beta	0,73
Correlación	0,96
Ratio de Información	-0,09
Ratio Sharpe	-0,34
Tracking Error en %	6,59
Volatilidad en %	13,34
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 29 febrero 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 costes. 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%. **Morningstar (a 29 febrero 2024). Se aplica un límite discrecional a varios componentes de los costes totales. Este límite discrecional podrá afectar positivamente a la rentabilidad de la Clase de Acciones.

-2/4-

Invesco Global Income Real Estate Securities Fund

Acciones E-Acc.

29 febrero 2024

Información importante

¹El equipo Invesco Real Estate Global Securities está formado por los gestores de carteras Darin Turner*, James Cowen*, PingYing Wang y Grant Jackson. *En la foto.

²El indicador de riesgo puede cambiar; es correcto a la fecha de la publicación en función de los datos disponibles.

³La inversión mínima es: 500 euros / 650 dólares / 400 libras / 650 franco suizo / 4.500 corona sueca. Por favor, contacte con nosotros o consulte el último prospecto para conocer las inversiones mínimas en otras divisas.

⁴Los 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 29 febrero 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. Un resumen de los derechos de los inversores está disponible en Inglés en 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 Luxembourg.

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 - 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: Exploración ártica de petróleo y gas Extracción de arenas petrolíferas Extracción de energía de esquisto;
Tabaco	- Producción de productos de tabaco:> = 5% de los ingresos - 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.