



Invesco Pan European High Income Fund

Acciones Z-AD-Distr.

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 objetivo del fondo es lograr un alto nivel de ingresos y un crecimiento del capital a largo plazo. El fondo busca alcanzar su objetivo invirtiendo principalmente en títulos europeos (renta fija y renta variable). Al menos el 50% de la cartera se invertirá en instrumentos de deuda. Para más información sobre los objetivos y la política de inversión, consulte el folleto en vigor.

Datos clave del Fondo



Thomas Moore
Gestor del fondo desde
Agosto 2020



Alexandra Ivanova
Gestor del fondo desde
Agosto 2021



Oliver Collin
Gestor del fondo desde
Noviembre 2022

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción
21 agosto 2013

Lanzamiento original del Fondo
31 marzo 2006

Estatus legal
SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción
EUR

Tipo de la unidad
Distribución

Volumen del Fondo
EUR 6,29 Miles de Mill.

Índice de referencia ¹
45% ICE BofA Euro High Yield Index (Total Return), 35% Bloomberg Pan European Aggregate Corp EUR Hedged Index (Total Return) & 20% MSCI Europe ex UK Index (Net Total Return)

Código Bloomberg
INVADEU LX

Código ISIN
LU0955861041

Liquidación
T+3

Rating Morningstar™
★★★★★

Indicador de riesgo ²
Menor riesgo Mayor riesgo

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

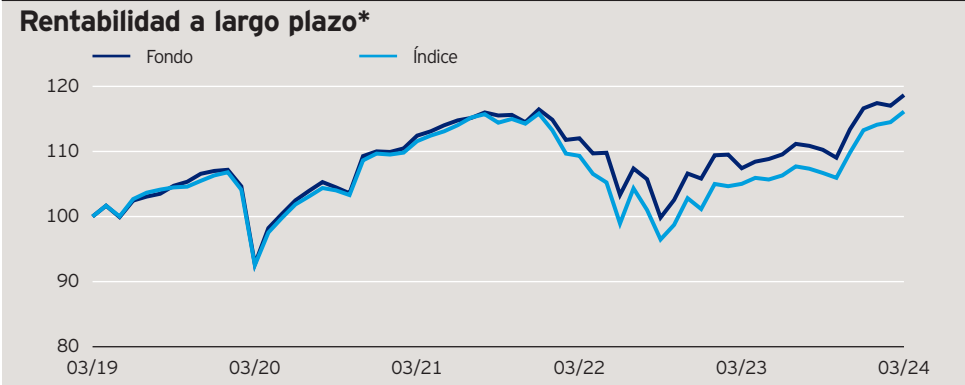
Advertencias de riesgo

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 usa derivados (instrumentos complejos) con fines de inversión, los cuales pueden dar lugar a que el Fondo se apalanque significativamente y puede derivar en fluctuaciones en el valor del Fondo. El Fondo podrá invertir de una manera dinámica en activos/clases de activos, lo que podrá dar lugar a cambios periódicos en el perfil de riesgo, a un rendimiento inferior y/o a mayores costes de transacción. El fondo puede invertir en valores con dificultades que pueden suponer un significativo riesgo de pérdida de capital. El fondo puede invertir en bonos convertibles contingentes (Co-Cos) que pueden tener un elevado riesgo de pérdida de capital en ciertas circunstancias excepcionales. El fondo puede mantener una cantidad significativa de instrumentos de deuda, los cuales tienen una menor calidad crediticia y por tanto podrían provocar grandes fluctuaciones en su valor.

Estrategia del fondo

Un fondo flexible centrado en generar un elevado nivel de rentas junto con un crecimiento a largo plazo del capital, invirtiendo en bonos y acciones. Por lo que respecta al componente de bonos, se mantiene un sesgo hacia los bonos de alta rentabilidad de un amplio abanico de sectores, particularmente el financiero. Para aumentar las oportunidades de generar rentas por dividendos y el potencial de crecimiento del capital, el fondo también mantiene una asignación a renta variable europea. Los gestores del fondo también utilizan efectivo y bonos de deuda pública para gestionar el riesgo de retrocesos.

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	10,47	1,81	3,48
Índice	10,57	1,34	3,03

Rentabilidad por años naturales*					
en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	13,13	2,81	5,86	-9,12	10,19
Índice	12,71	3,15	5,60	-12,66	11,96

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
Fondo	11,24	-5,08	10,54	2,35	0,92	-7,31	21,30	-0,36	-4,10	10,47
Índice	9,87	-2,80	8,95	2,65	2,59	-7,46	20,58	-2,03	-3,93	10,57

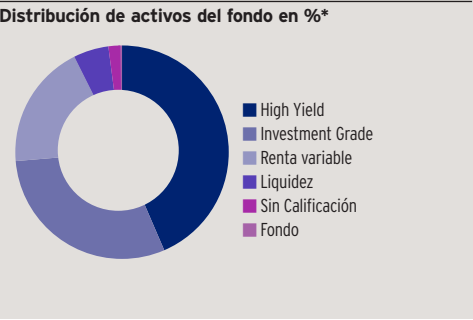
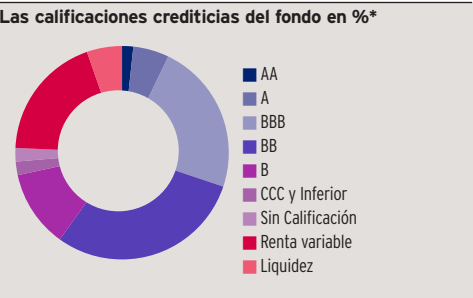
Los datos sobre rentabilidades no tienen en cuenta la comisiones y costes soportados con motivo de la emisión y el reembolso de las participaciones. Los rendimientos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas. La inversión se refiere a la adquisición de participaciones 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 + Bloomberg. El índice de referencia se muestra únicamente con fines de comparación de rendimiento. El Fondo no replica el índice.

Invesco Pan European High Income Fund

Acciones Z-AD-Distr.

31 marzo 2024



Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo
EUR 11,18
Precio máximo 12 meses
EUR 11,62 (31.01.24)
Precio mínimo 12 meses
EUR 10,70 (03.04.23)
Inversión mínima ³
EUR 1.000
Comisión de suscripción
Hasta 5,00%
Comisión de gestión anual
0,62%
Gastos Corrientes ⁴
0,89%

10 principales posiciones Renta Variable (%)*

	Fondo
Allianz	0,70
Total	0,69
Sanofi	0,69
Deutsche Telekom	0,63
Roche NES	0,61
AXA	0,57
UPM-Kymmene	0,57
Intesa Sanpaolo	0,54
Merck	0,50
Veolia Environnement	0,50

Calificaciones crediticias*

(Media: BB)	en %
AA	1,7
A	5,4
BBB	23,0
BB	29,8
B	11,7
CCC y Inferior	2,1
Sin Calificación	2,1
Renta variable	18,9
Liquidez	5,3

Rendimientos %*

Rendimiento por dividendo previsto para los próximos 12 meses	4,93
Rendimiento por amortización previsto	5,22

10 principales posiciones Renta Fija (%)*

	Fondo
Unicredit	2,50
Enel	1,92
Lloyds	1,38
Santander	1,35
Intesa	1,34
Estados Unidos	1,30
Caixabank	1,21
HSBC	1,11
Natwest	1,07
Deutsche Bank	1,06

Distribución de activos*

	en %
High Yield	43,5
Investment Grade	30,1
Renta variable	18,9
Liquidez	5,3
Sin Calificación	1,8
Fondo	0,3

Duración media*

Duración media	2,6
----------------	-----

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 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%.

-2/4-

Invesco Pan European High Income Fund

Acciones Z-AD-Distr.

31 marzo 2024

Información importante

¹Índice de Referencia Mstar GIF OS EUR Cautious Allocation hasta el 29 de febrero de 2020. 20% MSCI Europe ex UK | 35% Barclays Pan European Agg (Eur Hedged) | 45% ICE BoA EUR HY hasta el de 13 de octubre 2021.
²El indicador de riesgo puede cambiar; es correcto a la fecha de la publicación en función de los datos disponibles.
³La 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.
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 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. El rendimiento indicado se expresa en % anual del valor liquidativo actual del fondo. Se trata de una estimación para los próximos 12 meses, suponiendo que la cartera del fondo permanezca inalterada y no se produzcan impagos o aplazamientos de pagos de cupones o reembolsos de capital. El rendimiento no está garantizado. Tampoco refleja ningún gasto. Los inversores pueden estar sujetos a impuestos sobre las distribuciones. 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 Luxemburgo.

31 marzo 2024