



# Invesco Global Founders & Owners 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 objetivo del Fondo es conseguir un crecimiento del capital a largo plazo. El Fondo trata de alcanzar su objetivo invirtiendo principalmente en una cartera concentrada de valores de renta variable internacionales emitidos por empresas cuyo equipo directivo o consejo de administración estén formados por (i) fundadores de la empresa o (ii) personas con un porcentaje significativo de las acciones. Para consultar todos los objetivos y la política de inversión, consulte el folleto vigente.

### Datos clave del Fondo



Joe Dowling  
Gestor del fondo desde  
Noviembre 2018

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

20 mayo 2015

#### Lanzamiento original del Fondo <sup>1</sup>

20 mayo 2015

#### Estatus legal

SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

#### Divisa base de la Clase de Acción

USD

#### Tipo de la unidad

Acumulación

#### Volumen del Fondo

USD 63,74 Mill.

#### Índice de referencia

MSCI AC World Index (Net Total Return)

#### Código Bloomberg

INVGLAU LX

#### Código ISIN

LU1218204391

#### Liquidación

T+3

#### Rating Morningstar™

★★★★

#### Indicador de riesgo <sup>2</sup>

Menor riesgo

Mayor riesgo

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

### Advertencias de riesgo

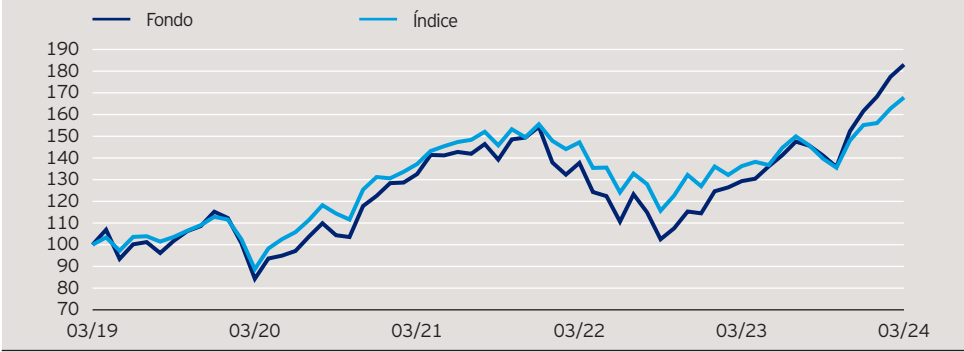
Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. Los datos de rentabilidad se refieren a una divisa diferente del euro. Por favor, tenga en cuenta que las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden tener un impacto negativo en la rentabilidad de la inversión. El 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. El fondo puede invertir en determinados valores cotizados en China que pueden conllevar importantes restricciones legales que afecten a la liquidez o al rendimiento de su inversión. El fondo invierte en un número limitado de posiciones y está menos diversificado, lo cual puede provocar grandes fluctuaciones en su valor. Dado que una parte del Fondo puede estar expuesta a países menos desarrollados, deberá estar preparado para aceptar fluctuaciones importantes en el valor del Fondo.

### Estrategia del fondo

El fondo tiene una estrategia temática de propietario-fundador y busca invertir en una cartera concentrada de empresas en las que los fundadores de las empresas o alguien con participación material en la propiedad estén representados en el equipo de gestión de la empresa o en el consejo de administración. Buscamos lo que creemos que son las mejores ideas de inversión de todo el mundo, construyendo una cartera de acciones de alta convicción que creemos que tiene el potencial de generar rendimientos atractivos a largo plazo.

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  | 41,52 | 11,34  | 12,85  |
| Índice | 23,22 | 6,96   | 10,92  |

#### Rentabilidad por años naturales\*

| en %   | 2019  | 2020  | 2021  | 2022   | 2023  |
|--------|-------|-------|-------|--------|-------|
| Fondo  | 27,61 | 6,32  | 25,99 | -25,83 | 41,19 |
| Índice | 26,60 | 16,25 | 18,54 | -18,36 | 22,20 |

#### 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  | -     | 0,00  | 15,95 | 17,39 | -10,38 | -15,69 | 57,25 | 3,87  | -6,10 | 41,52 |       |
| Índice | -     | 0,00  | 15,04 | 14,85 | 2,60   | -11,26 | 54,60 | 7,28  | -7,44 | 23,22 |       |

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.

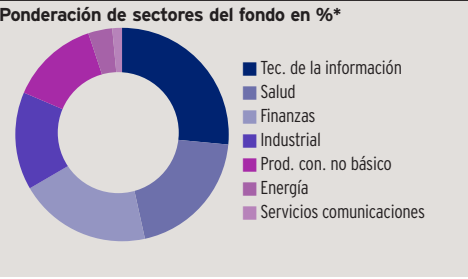
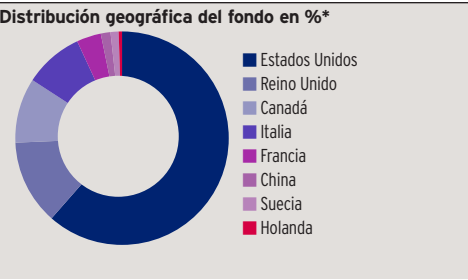
\*Fuente: © 2024 Morningstar. Rentabilidad indexada: rentabilidad de una inversión de 100 en la divisa de la clase de acción. Dividendos reinvertidos a 31 marzo 2024. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo. Fuente del índice de referencia: RIMES. El índice de referencia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

Invesco Global Founders & Owners Fund

Acciones A-Acc.

31 marzo 2024

| Posiciones y ponderaciones activas*        |     |                                            |     | (Número total de posiciones: 30) |     |
|--------------------------------------------|-----|--------------------------------------------|-----|----------------------------------|-----|
| 10 principales posiciones                  | %   | Top 10 sobreponderaciones                  | +   | Top 10 infraponderaciones        | -   |
| 3i                                         | 7,8 | 3i                                         | 7,7 | Apple                            | 3,5 |
| Constellation Software                     | 6,3 | Constellation Software                     | 6,3 | Meta Platforms 'A'               | 1,5 |
| Microsoft                                  | 5,6 | Old Dominion Freight Line                  | 5,2 | Alphabet 'A'                     | 1,2 |
| UnitedHealth                               | 5,3 | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica | 4,9 | Alphabet 'C'                     | 1,1 |
| Old Dominion Freight Line                  | 5,3 | UnitedHealth                               | 4,7 | Eli Lilly                        | 0,9 |
| Recordati Industria Chimica e Farmaceutica | 4,9 | Progressive                                | 4,4 | Taiwan Semiconductor             | 0,8 |
| Progressive                                | 4,5 | Reply                                      | 4,1 | JPMorgan Chase                   | 0,8 |
| Reply                                      | 4,1 | Texas Pacific Land                         | 3,6 | Tesla                            | 0,7 |
| Thermo Fisher Scientific                   | 3,9 | Thermo Fisher Scientific                   | 3,6 | Exxon Mobil                      | 0,6 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton           | 3,7 | O'Reilly Automotive                        | 3,4 | Visa 'A'                         | 0,6 |



| Distribución geográfica* |       |        | Distribución sectorial*  |       |        |
|--------------------------|-------|--------|--------------------------|-------|--------|
| en %                     | Fondo | Índice | en %                     | Fondo | Índice |
| Estados Unidos           | 61,5  | 64,4   | Tec. de la información   | 26,5  | 23,7   |
| Reino Unido              | 12,9  | 2,5    | Salud                    | 20,1  | 11,1   |
| Canadá                   | 9,8   | 2,7    | Finanzas                 | 20,1  | 16,1   |
| Italia                   | 8,9   | 0,6    | Industrial               | 14,8  | 10,8   |
| Francia                  | 3,7   | 2,7    | Prod. con. no básico     | 13,5  | 10,9   |
| China                    | 1,5   | 2,6    | Energía                  | 3,7   | 4,5    |
| Suecia                   | 1,2   | 0,7    | Servicios comunicaciones | 1,5   | 7,6    |
| Holanda                  | 0,5   | 1,5    | Materiales               | 0,0   | 4,2    |
| Otros                    | 0,0   | 22,3   | Otros                    | 0,0   | 11,1   |
| Liquidez                 | -0,1  | 0,0    | Liquidez                 | -0,1  | 0,0    |

| Características financieras*   |                           |
|--------------------------------|---------------------------|
| Capitalización media ponderada | USD 448,47 Miles de Mill. |
| Capitalización media           | USD 56,61 Miles de Mill.  |

| Valor liquidativo y comisión   |                      |
|--------------------------------|----------------------|
| Valor liquidativo              | USD 19,60            |
| Precio máximo 12 meses         | USD 19,69 (22.03.24) |
| Precio mínimo 12 meses         | USD 13,88 (27.04.23) |
| Inversión mínima <sup>3</sup>  | USD 1.500            |
| Comisión de suscripción        | Hasta 5,00%          |
| Comisión de gestión anual      | 1,4%                 |
| Gastos Corrientes <sup>4</sup> | 1,75%                |

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%. Las 10 mayores infra- y sobre-ponderaciones representan las mayores diferencias de ponderación entre el fondo y el índice de referencia. 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 Founders & Owners Fund

## Acciones A-Acc.

31 marzo 2024

### Información importante

<sup>1</sup>El 7 de septiembre de 2018, un fondo de inversión domiciliado en Irlanda denominado Global Select Equity Fund se fusionó con Invesco Global Opportunities Fund. La fecha de lanzamiento original del fondo se refiere al fondo anterior llamado Invesco Global Opportunities Fund, que cambió su nombre por el de Invesco Global Founders & Owners Fund el 29 de abril de 2022.

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

<sup>3</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>4</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.