Invesco Euro Equity Fund
Acciones C-AD-Gross

30 noviembre 2021

Objetivos del Fondo

El fondo se gestiona de forma activa.
El objetivo del fondo es superar al Índice MSCI EMU (EUR) a largo plazo. El fondo quiere alcanzar este objetivo a través de una selección activa de la renta variable de la eurozona. Para obtener la información completa sobre objetivos y política de inversión, por favor, remítase al folleto actual.

Datos clave del Fondo

Oliver Collin
Henley -on- Thames
Gestor del fondo desde
Diciembre 2016

Steve Smith
Henley -on- Thames
Gestor del fondo desde
Diciembre 2020

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción
07 octubre 2015

Lanzamiento original del Fondo [1]
06 diciembre 1996

Estatus legal
SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción
EUR

Tipo de la unidad
Distribución

Volumen del Fondo
EUR 1,07 Miles de Mill.

Índice de referencia
MSCI EMU Index-NR (EUR)

Código Bloomberg
INVCAGE LX

Código ISIN
LU1240329208

Liquidación
T+3

Rating Morningstar™
★★

Advertencias de riesgo

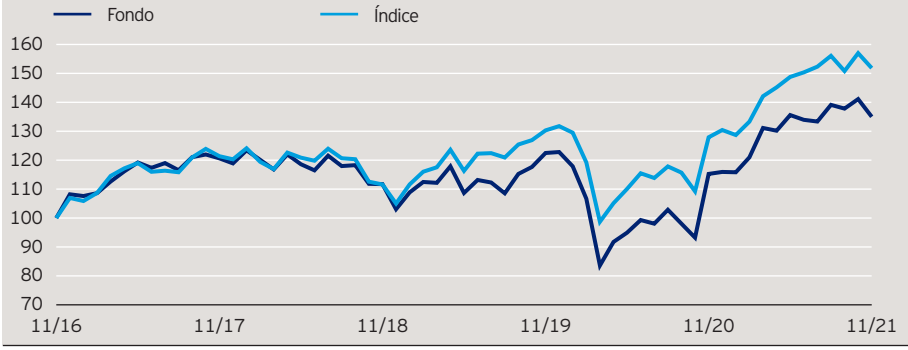
Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. El valor de las inversiones y el de cualquier renta fluctuará (en parte como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio) y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido.

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	17,15	6,51	6,19
Índice	18,70	10,80	8,71

Rentabilidad por años naturales*

en %	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	7,37	9,88	-13,33	19,18	-5,60
Índice	4,37	12,49	-12,71	25,47	-1,02

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	11.11 11.12	11.12 11.13	11.13 11.14	11.14 11.15	11.15 11.16	11.16 11.17	11.17 11.18	11.18 11.19	11.19 11.20	11.20 11.21
Fondo	-	-	-	-	-4,90	20,63	-7,39	9,63	-5,91	17,15
Índice	-	-	-	-	-8,00	21,37	-8,05	16,75	-1,83	18,70

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 rendimentos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas. La inversión se refiere a la adquisición de participaciones en un fondo y no en un activo subyacente determinado.

*Fuente: © 2021 Morningstar. Rentabilidad indexada: rentabilidad de una inversión de 100 en la divisa de la clase de acción. Dividendos reinvertidos a 30 noviembre 2021. 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 Euro Equity Fund
Acciones C-AD-Gross

30 noviembre 2021

Posiciones y ponderaciones activas*

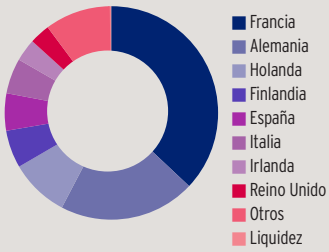
(Número total de posiciones: 52)

10 principales posiciones	%
Sanofi	4,6
Total	3,9
SAP	3,8
Veolia Environnement	3,5
AXA	3,4
AstraZeneca	3,1
UPM-Kymmene	3,1
Daimler	3,0
Deutsche Telekom	2,7
UniCredit	2,5

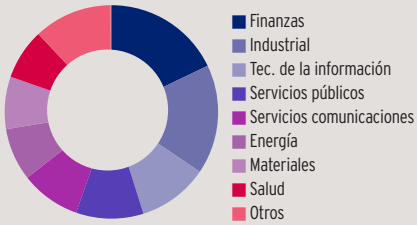
Top 10 sobreponderaciones	+
AstraZeneca	3,1
Veolia Environnement	3,1
UPM-Kymmene	2,7
Sanofi	2,6
AXA	2,4
Stellantis	2,3
GEA	2,1
UniCredit	2,1
Carrefour	2,1
Engie	2,0

Top 10 infraponderaciones	-
ASML	6,1
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	4,0
Siemens	2,2
LOreal	2,1
Schneider Electric	1,7
Allianz	1,6
Air Liquide	1,4
Prosus	1,4
Iberdrola	1,2
Airbus	1,2

Distribución geográfica del fondo en %*



Ponderación de sectores del fondo en %*



Distribución geográfica*

en %	Fondo	Índice
Francia	37,0	33,6
Alemania	20,7	26,2
Holanda	8,9	15,0
Finlandia	5,7	3,1
España	5,6	6,9
Italia	5,4	6,2
Irlanda	3,4	2,0
Reino Unido	3,1	0,7
Otros	9,9	6,3
Liquidez	0,3	0,0

Distribución sectorial*

en %	Fondo	Índice
Finanzas	17,9	14,3
Industrial	16,6	14,6
Tec. de la información	10,7	15,0
Servicios públicos	10,2	6,3
Servicios comunicaciones	9,1	4,3
Energía	8,0	3,7
Materiales	7,9	6,9
Salud	7,7	7,5
Otros	11,7	27,3
Liquidez	0,3	0,0

Características financieras*

Capitalización media ponderada	EUR 44,81 Miles de Mill.
Capitalización media	EUR 16,89 Miles de Mill.

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo
EUR 11,49

Precio máximo 12 meses
EUR 12,39 (16.11.21)

Precio mínimo 12 meses
EUR 9,76 (21.12.20)

Inversión mínima [2]
EUR 800.000

Comisión de suscripción
Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual
0,95%

Gastos Corrientes [3]
1,08%

Fuente: *Invesco (a 30 noviembre 2021). 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.

Invesco Euro Equity Fund
Acciones C-AD-Gross

30 noviembre 2021

Información importante

[1]Fecha de lanzamiento original del fondo en esta ficha es diferente a la fecha de lanzamiento incluida en el documento Datos Fundamentales para el Inversor (KIID). Hasta el 2 de octubre de 2015, el fondo estaba domiciliado como SICAV francesa y fue lanzado el 6 de diciembre de 1996 con el nombre de Invesco Actions Euro. El 2 de octubre de 2015, el fondo se fusionó convirtiéndose en una SICAV luxemburguesa.
[2]La inversión mínima es: 1.000.000 dólares / 800.000 euros / 600.000 libras / 1.000.000 franco suizo / 7.000.000 corona sueca. Por favor, contacte con nosotros o consulte el último prospecto para conocer las inversiones mínimas en otras divisas.
[3]La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado en febrero de 2021. Dicha cifra puede variar de un año a otro. 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.

Las participaciones/acciones del fondo ofrecidas en este documento están registradas ante la CNMV para su comercialización pública. Los valores mencionados en este documento no representan necesariamente parte de la cartera ni constituyen una recomendación de compra o venta. Por favor consulte los documentos más actualizados del fondo y de la clase de acción (Documento de Datos Fundamentales para el Inversor -KIID-, el folleto en vigor y las últimas cuentas anuales y semestrales publicadas) para obtener más información sobre nuestros fondos. Este documento de marketing no es una invitación para suscribir acciones del fondo y tiene un fin únicamente informativo. No puede ser considerado bajo ninguna circunstancia como un asesoramiento financiero. 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. Donde personas físicas o la empresa hayan expresado opiniones, se basan en la situación del mercado actual, pueden diferir de las opiniones de otros profesionales de inversión y pueden cambiar sin previo aviso. Si los inversores no están seguros de si el producto se ajusta a sus necesidades, deberían contactar a su asesor financiero. La oferta y distribución del fondo y sus clases de acciones en ciertas jurisdicciones puede estar restringida por la ley. Aquellas personas que tengan acceso a este documento son responsables de informarse y cumplir cualquier restricción relevante. Este documento no constituye una oferta o solicitud de nadie en ninguna jurisdicción en la que la citada oferta no esté autorizada ni a ninguna persona a la que sea ilegal realizar dicha oferta o solicitud. Las personas interesadas en adquirir el fondo deben informarse sobre (i) los requisitos legales en los países de su nacionalidad, residencia, residencia habitual o domicilio; (ii) cualquier control cambiario y (iii) cualquier consecuencia fiscal relevante. Como en todas las inversiones hay riesgos asociados. Este documento es únicamente informativo. Los servicios de gestión de activos prestados por Invesco cumplen todas las legislaciones y regulaciones locales. El fondo solo está disponible en aquellas jurisdicciones en las que se permite su promoción y venta. No todas las clases de acciones de este fondo están disponibles para su venta al público en todas las jurisdicciones y no todas las clases de acciones son iguales ni son apropiadas para cada inversor. La estructura de comisiones y los niveles mínimos de inversión pueden variar dependiendo de la clase de acción elegida. Por favor revise el folleto del fondo en vigor para conocer el criterio de cada clase individual y contacte con la oficina local de Invesco para conocer todos los detalles del registro de los fondos en su jurisdicción. El presente documento es de carácter comercial y no tiene como fin constituir recomendación para comprar o vender clases de activos, estrategias o valores concretos. Por tanto, no resultan de aplicación las obligaciones reglamentarias que exigen imparcialidad en cuanto a recomendaciones o estrategias de inversión, ni tampoco prohibiciones de negociación previas a la publicación. Para obtener más información y los riesgos relevantes, consulte el Prospectus y el KIID específico de la clase de acción en www.invesco.eu. Para obtener un resumen de los derechos de los inversores, consulte www.invescomanagementcompany.lu. Tenga en cuenta que la información proporcionada en este documento se refiere exclusivamente a esta clase de acciones. El fondo está domiciliado en Luxemburgo.

© 2021 Morningstar. Todos los derechos son reservados. La información contenida aquí: (1) incluye información que es propiedad de Morningstar y/o sus suministradores 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 suministradores de informaciones en español, no se hacen responsables por ninguna operación de compraventa, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información.

Invesco Euro Equity Fund
Acciones C-AD-Gross

30 noviembre 2021

Compromiso de Invesco con la inversión ESG

En Invesco, hemos estado implementando estrategias ESG desde hace más de 30 años, con un enfoque tanto dirigido a los inversores como impulsado por ellos. Integramos los factores de riesgo y oportunidad de ESG directamente en nuestras decisiones de inversión en todas las clases de activos. Creemos que la incorporación de prácticas medioambientales, sociales y de buen gobierno (ESG) en nuestras actividades de inversión puede tener un impacto positivo en el valor que brindamos a los clientes y ayudar a garantizar un medio ambiente sostenible para las generaciones futuras.

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.

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:

Pacto Mundial de la ONU	• Incumplimiento
Sanciones por países	• Violaciones severas
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.

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.