

Esta comunicación publicitaria es únicamente para de Grupo UBS en España. Los inversores deben leer los documentos legales antes de invertir. Por favor no lo redistribuya externamente. Esta comunicación publicitaria es únicamente para de Grupo UBS en España. Los inversores deben leer los documentos legales antes de invertir. Por favor no lo redistribuya externamente.

Objetivos del Fondo

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
Gestor del fondo desde
Diciembre 2016



Steve Smith
Gestor del fondo desde
Diciembre 2020

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción
24 junio 2019

Lanzamiento original del Fondo ¹
06 diciembre 1996

Estatus legal
SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción
USD

Tipo de la unidad
Acumulación

Volumen del Fondo
EUR 892,86 Mill.

Código Bloomberg
INVEPI1 LX

Código ISIN
LU2001190706

Liquidación
T+3

Indicador de riesgo ²

Menor riesgo Mayor riesgo



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.

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. Cada periodo comienza al final del mes indicado. El primer mes indicado podría no representar un mes completo y podría comenzar solo con la fecha de lanzamiento o reestructuración mostrada en el titular.

Rentabilidad a largo plazo 24 junio 2019 - 31 diciembre 2023*



Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	Desde lanzamiento
Fondo	24,16	15,44	11,40

Rentabilidad por años naturales*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	-	-4,08	25,31	-1,13	24,16

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	12.13	12.14	12.15	12.16	12.17	12.18	12.19	12.20	12.21	12.22	12.23
Fondo	-	-	-	-	-	0,00	-4,08	25,31	-1,13	24,16	

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.

Invesco Euro Equity Fund

Acciones PI1 (USD Hgd)-Acc.

31 diciembre 2023

10 principales posiciones*

(Número total de posiciones: 46)

Posición	Sector	%
Sanofi	Salud	4,3
Total	Energía	4,1
Deutsche Telekom	Servicios comunicaciones	4,0
Infineon Technologies	Tec. de la información	3,6
SAP	Tec. de la información	3,6
Allianz	Finanzas	3,5
BNP Paribas	Finanzas	3,5
EDP - Energias de Portugal	Servicios públicos	3,2
Siemens	Industrial	3,0
Merck	Salud	2,9

Distribución geográfica del fondo en %*



Distribución geográfica*

	en %		en %
Alemania	28,8	Finanzas	16,9
Francia	26,7	Industrial	14,9
Holanda	10,2	Salud	12,6
Estados Unidos	8,9	Tec. de la información	9,9
Finlandia	6,4	Servicios públicos	9,6
Italia	5,2	Energía	9,0
España	4,7	Materiales	8,2
Portugal	4,1	Servicios comunicaciones	6,5
Otros	4,2	Otros	11,6
Liquidez	0,8	Liquidez	0,8

Distribución sectorial*

Ponderación de sectores del fondo en %*



Características financieras*

Capitalización media ponderada	USD 66,70 Miles de Mill.
Capitalización media	USD 31,02 Miles de Mill.

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo

USD 16,29

Precio máximo 12 meses

USD 16,30 (27.12.23)

Precio mínimo 12 meses

USD 13,35 (03.01.23)

Comisión de suscripción

0,00%

Comisión de gestión anual

0,5%

Gastos Corrientes ³

0,61%

Fuente: *Invesco (a 31 diciembre 2023). 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%. **Se aplica un límite discrecional a varios componentes de los costos totales. Este límite discrecional podrá afectar positivamente a la rentabilidad de la Clase de Acciones.**

Invesco Euro Equity Fund

Acciones PI1 (USD Hgd)-Acc.

31 diciembre 2023

Información importante

¹Hasta 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.

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

³Los 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 publicitaria es únicamente para de Grupo UBS en España. Los inversores deben leer los documentos legales antes de invertir. Por favor no lo redistribuya externamente. Datos a 31 diciembre 2023, 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.

© 2023 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.

Invesco Euro Equity Fund

Acciones PI1 (USD Hgd)-Acc.

31 diciembre 2023

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:

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>.

En Invesco, hemos buscado implementar salvaguardas mínimas en múltiples subfondos de Invesco Funds (como se enumeran anteriormente) para permitirles cumplir con los requisitos del Artículo 8 del Reglamento SFDR a partir del 2 de noviembre de 2021. Para ser clasificado como un producto del artículo 8, los subfondos deben promover, entre otras cosas, las características medioambientales y/o sociales al mismo tiempo que garantizan que las empresas en las que se invierte sigan buenas prácticas de gobierno. Para cumplir con dichos requisitos, se determinó que buscaríamos excluir ciertas actividades en función de ciertos umbrales, que pueden actualizarse de vez en cuando. Para obtener más información, consulte el sitio web de la sociedad gestora en <https://www.invescomanagementcompany.lu>.

Como se señaló anteriormente, este es un marco propio desarrollado por Invesco de acuerdo con los requisitos del Artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre sostenibilidad. El marco es desarrollado, mantenido y supervisado por Invesco. Para evaluar a las empresas según los criterios señalados, Invesco utiliza una combinación de Sustainalytics e ISS (Servicios institucionales para accionistas) para evaluar el cumplimiento; sin embargo, esto se puede complementar con otros proveedores de servicios cuando corresponda. Si bien existe una amplia cobertura en los diversos sistemas, no existe un sistema que tenga una cobertura completa de todo el universo de inversión. Como resultado, los equipos de inversión serán responsables de realizar una evaluación de las empresas para las que no se dispone de datos, bajo la supervisión y supervisión adecuadas de nuestros equipos de cumplimiento de inversiones y ESG.

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.