

Objetivos del Fondo

El fondo se gestiona de forma activa. El objetivo de este Fondo es conseguir un incremento a largo plazo del capital invirtiendo principalmente en compañías cotizadas y títulos equivalentes de empresas de pequeña capitalización a nivel global. Para información completa sobre los objetivos de inversión le rogamos consulte el Folleto actual.

Datos clave del Fondo



Erik Esselink (responsable) y el grupo de Renta Variable Global Smaller Companies Group, Henley Investment Centre¹. Gestor del fondo desde 31 diciembre 2010

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción
07 julio 2021

Lanzamiento original del Fondo²
01 septiembre 1987

Estatus legal

SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción

EUR

Tipo de la unidad

Acumulación

Volumen del Fondo

USD 262,87 Mill.

Índice de referencia

MSCI ACWI Small Cap ND

Código Bloomberg

IGSCAEA LX

Código ISIN

LU2356651070

Liquidación

T+3

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo

Mayor riesgo

Generalmente, remuneración más baja/más alta

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

Advertencias de riesgo

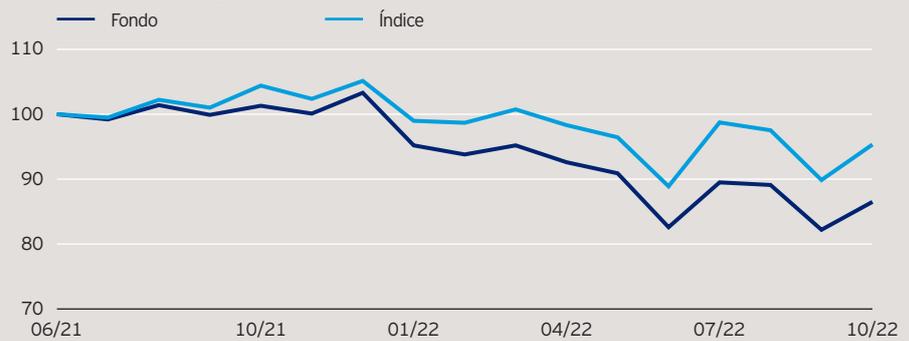
Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. El valor de las inversiones y el de cualquier renta fluctuará (en parte como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio) y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido. 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. Al tratarse de un fondo que invierte en compañías de baja capitalización, los inversores deben estar preparados para tolerar un nivel más elevado de riesgo que en el caso de un fondo con un mandato de inversión más amplio. 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 sigue una estrategia con diversificación global. Consideramos que la mejor manera de gestionar empresas de menores dimensiones es con especialistas regionales y que solo la asignación regional de activos debe decidirse a escala global. Las decisiones de inversión se basan en opiniones y perspectivas sobre empresas concretas que, a juicio de los gestores regionales, ofrecen valor y oportunidades de inversión en acciones. Una doble función de gestor/analista de fondos dentro del Grupo favorece tanto el sentido de la responsabilidad como la rendición de cuentas con respecto a cada decisión de inversión y los resultados de cada elemento regional. El gestor principal evalúa el atractivo de cada región atendiendo principalmente a la valoración, pero también tiene en cuenta las perspectivas de crecimiento económico. Es entonces cuando el gestor principal decide cuánto capital asignar a cada región a escala global.

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 7 julio 2021 - 31 octubre 2022*



Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	Desde lanzamiento
Fondo	-14,61	-	-10,43
Índice	-8,69	-	-3,57

Rentabilidad por años naturales*

en %	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo	-	-	-	-	-
Índice	-	-	-	-	-

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	10.12	10.13	10.14	10.15	10.16	10.17	10.18	10.19	10.20	10.21	10.22
Fondo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-14,61
Índice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-8,69

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 y no en un activo subyacente determinado.

Invesco Global Small Cap Equity Fund

Acciones A (EUR)-Acc.

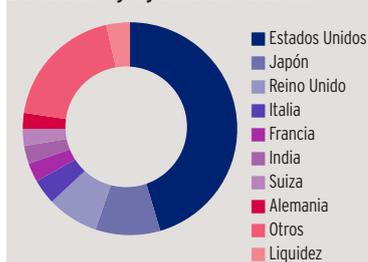
31 octubre 2022

Posiciones y ponderaciones activas*

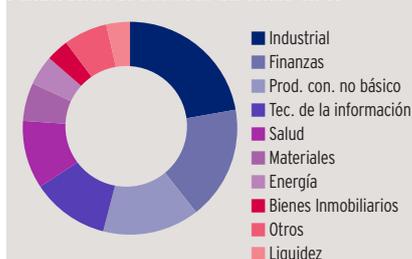
(Número total de posiciones: 325)

10 principales posiciones	%	Top 10 sobreponderaciones	+	Top 10 infraponderaciones	-
Weatherford	1,5	Weatherford	1,4	First Solar	0,2
Cactus 'A'	1,1	Cactus 'A'	1,0	First Horizon	0,2
Ariston	0,9	Ariston	0,9	Ovintiv	0,2
Coface	0,9	Coface	0,9	Hubbell	0,2
Visteon	0,8	Huron Consulting	0,7	Darling Ingredients	0,2
WillScot Mobile Mini	0,8	Visteon	0,7	Reliance Steel & Aluminum	0,2
Huron Consulting	0,8	Gaming and Leisure Properties	0,7	Lamb Weston	0,2
Reinsurance Group of America	0,8	Oxford	0,7	Graco	0,2
Chart	0,7	Blucora	0,7	Chesapeake Energy	0,2
Pinnacle Financial Partners	0,7	TKH DR	0,7	Toro	0,1

Distribución geográfica del fondo en %*



Ponderación de sectores del fondo en %*



Distribución geográfica*

en %	Fondo	Índice
Estados Unidos	45,4	54,5
Japón	9,8	9,3
Reino Unido	7,8	4,2
Italia	3,8	0,9
Francia	2,9	1,0
India	2,7	3,0
Suiza	2,6	1,4
Alemania	2,4	1,3
Otros	19,0	24,3
Liquidez	3,6	0,0

Distribución sectorial*

en %	Fondo	Índice
Industrial	22,2	18,4
Finanzas	17,2	14,3
Prod. con. no básico	14,6	12,2
Tec. de la información	11,7	11,6
Salud	10,3	10,4
Materiales	5,8	8,0
Energía	4,5	5,3
Bienes Inmobiliarios	3,4	8,5
Otros	6,6	11,2
Liquidez	3,6	0,0

Características financieras*

Capitalización media ponderada	EUR 3,36 Miles de Mill.
Capitalización media	EUR 1,81 Miles de Mill.

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo

EUR 8,65

Precio máximo 12 meses

EUR 10,72 (17.11.21)

Precio mínimo 12 meses

EUR 8,14 (22.06.22)

Inversión mínima³

EUR 1.000

Comisión de suscripción

Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual

1,5%

Gastos Corrientes⁴

1,96%

Fuente: *Invesco (a 31 octubre 2022). 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%. Las 10 mayores infra- y sobre-ponderaciones representan las mayores diferencias de ponderación entre el fondo y el índice de referencia.

Invesco Global Small Cap Equity Fund

Acciones A (EUR)-Acc.

31 octubre 2022

Información importante

¹El equipo Global Smaller Companies, del centro de inversión de Henley, está compuesto por Erik Esselink* (quien ha sido co-gestor del fondo como miembro del equipo antes de llegar a ser el gestor principal) y los gestores especializados por regiones Jonathan Brown, Andy Tidby, Ian Hargreaves y Juan Hartsfield. Director del equipo Global Smaller Companies: Nick Mustoe hasta el 31 de diciembre de 2019. (*En la foto).

²La fecha de lanzamiento del fondo original mostrada aquí es diferente de la fecha de lanzamiento que se muestra en el KIID, ya que indica la fecha de lanzamiento del fondo domiciliado en Irlanda, que se fusionó con este fondo domiciliado en Luxemburgo el 7 de septiembre de 2018.

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.

⁴La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado en febrero de 2022. 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 Acciones A (EUR)-Acc. El Invesco Global Small Cap Equity Fund está domiciliado en Luxemburgo.

© 2022 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.

Invesco Global Small Cap Equity Fund

Acciones A (EUR)-Acc.

31 octubre 2022

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>.

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.