



Invesco Global Small Cap Equity Fund

Acciones A-Acc.

29 febrero 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 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



Michael Oliveros (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
USD

Tipo de la unidad
Acumulación

Volumen del Fondo
USD 331,37 Mill.

Índice de referencia
MSCI ACWI Small Cap ND

Código Bloomberg
INSCEAA LX

Código ISIN
LU2356651153

Liquidación
T+3

Indicador de riesgo

Menor riesgo Mayor riesgo

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

Advertencias de riesgo

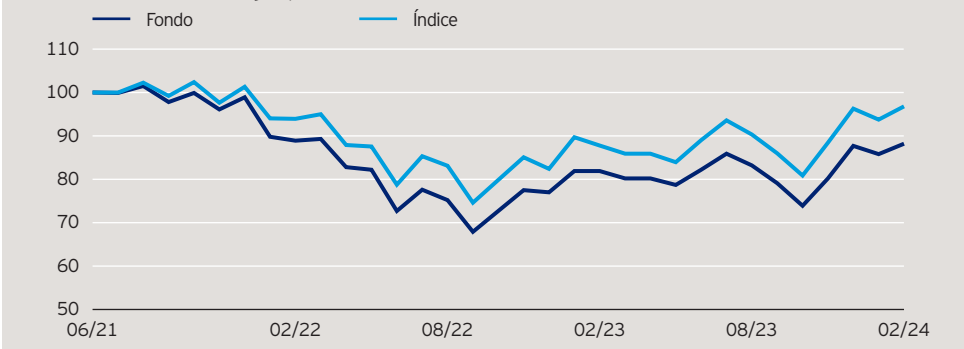
Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. Los datos de rentabilidad se refieren a una divisa diferente del euro. Por favor, tenga en cuenta que las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden tener un impacto negativo en la rentabilidad de la inversión. El 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. 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 - 29 febrero 2024*



Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	Desde lanzamiento
Fondo	7,69	-	-4,63
Índice	10,28	-	-1,22

Rentabilidad por años naturales*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	-	-	-	-22,14	13,90
Índice	-	-	-	-18,67	16,84

Rentabilidad periodos de 12 meses*

	02.14	02.15	02.16	02.17	02.18	02.19	02.20	02.21	02.22	02.23
en %	02.15	02.16	02.17	02.18	02.19	02.20	02.21	02.22	02.23	02.24
Fondo	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-7,87	7,69
Índice	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-6,55	10,28

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 29 febrero 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 Small Cap Equity Fund

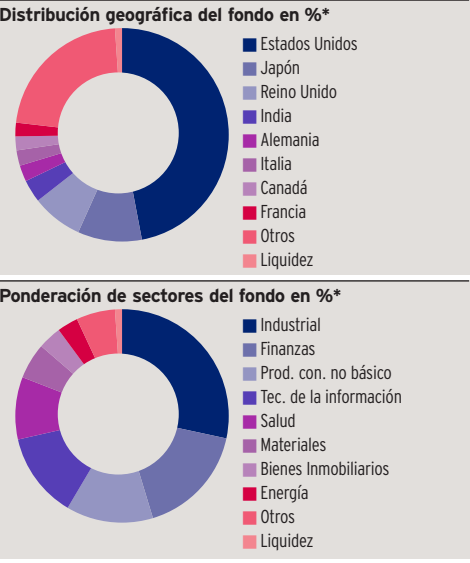
Acciones A-Acc.

29 febrero 2024

Posiciones y ponderaciones activas*

(Número total de posiciones: 292)

10 principales posiciones	%	Top 10 sobreponderaciones	+	Top 10 infraponderaciones	-
Sprouts Farmers Market	1,1	Sprouts Farmers Market	1,0	Pure Storage 'A'	0,2
Taylor Morrison Home	1,0	Taylor Morrison Home	0,9	Nutanix 'A'	0,2
XPO	1,0	Cactus 'A'	0,9	Saia	0,2
Cactus 'A'	1,0	Acushnet	0,9	EMCOR	0,2
Weatherford	0,9	XPO	0,8	Lincoln Electric	0,2
Acushnet	0,9	Weatherford	0,8	Williams-Sonoma	0,2
ITT	0,9	TMX	0,8	TopBuild	0,2
Tenet Healthcare	0,8	CommVault Systems	0,7	MicroStrategy	0,1
CommVault Systems	0,8	ITT	0,7	Toll Brothers	0,1
TMX	0,8	Tenet Healthcare	0,7	Floor & Decor 'A'	0,1



Distribución geográfica*

en %

	Fondo	Índice
Estados Unidos	47,0	52,2
Japón	9,7	10,4
Reino Unido	7,7	4,3
India	3,4	3,7
Alemania	2,5	1,4
Italia	2,3	1,0
Canadá	2,1	2,9
Francia	2,1	1,2
Otros	22,1	22,9
Liquidez	1,1	0,0

Distribución sectorial*

en %

	Fondo	Índice
Industrial	28,4	20,1
Finanzas	16,9	14,3
Prod. con. no básico	13,2	13,3
Tec. de la información	12,9	12,4
Salud	9,4	9,9
Materiales	5,4	7,8
Bienes Inmobiliarios	3,6	7,5
Energía	3,2	4,4
Otros	5,9	10,4
Liquidez	1,1	0,0

Características financieras*

Capitalización media ponderada	USD 4,50 Miles de Mill.
Capitalización media	USD 2,39 Miles de Mill.

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo	USD 8,82
Precio máximo 12 meses	USD 8,86 (22.02.24)
Precio mínimo 12 meses	USD 7,33 (26.10.23)
Inversión mínima ⁴	USD 1.500
Comisión de suscripción	Hasta 5,00%
Comisión de gestión anual	1,5%
Gastos Corrientes ⁵	1,94%

Fuente: *Invesco (a 29 febrero 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.

-2/4-

Invesco Global Small Cap Equity Fund

Acciones A-Acc.

29 febrero 2024

Información importante

¹El equipo Global Smaller Companies, del centro de inversión de Henley, está compuesto por Michael Oliveros* y los gestores especializados por regiones Jonathan Brown, Andy Tidby, Ian Hargreaves y Juan Hartsfield. (*En la foto).

²La fecha de lanzamiento del fondo original 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.

³El indicador de riesgo puede cambiar; es correcto a la fecha de la publicación en función de los datos disponibles.

⁴La 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.

⁵Los 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 29 febrero 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. 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 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.

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.

Invesco Global Small Cap Equity Fund

Acciones A-Acc.

29 febrero 2024

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 - 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>.

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.