

Objetivos del Fondo

El objetivo del Fondo es conseguir un crecimiento del capital a largo plazo mediante una cartera concentrada, invirtiendo principalmente en acciones y valores vinculados a renta variable de sociedades cotizadas en mercados europeos. Hasta un 30% del patrimonio del Fondo podrá estar invertido en Instrumentos del Mercado Monetario, acciones y valores vinculados a renta variable emitidos por sociedades u otras entidades que no cumplan los requisitos anteriormente expuestos, o en instrumentos de deuda (incluidos bonos convertibles) de emisores de todo el mundo. Para información completa sobre los objetivos de inversión le rogamos consulte el Folleto actual. **El 2 de febrero de 2024, el fondo Invesco Continental European Equity Fund, SICAV con domicilio en Luxemburgo, se fusionó con el fondo Invesco Pan European Focus Equity Fund, subfondo integrante del mismo fondo paraguas.**

Datos clave del Fondo



John Surplice
Gestor del fondo desde
Julio 2011



James Rutland
Gestor del fondo desde
Junio 2020

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción

15 diciembre 2011

Lanzamiento original del Fondo ¹

07 julio 2011

Estatus legal

SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción

EUR

Tipo de la unidad

Acumulación

Volumen del Fondo

EUR 61,82 Mill.

Índice de referencia

MSCI Europe Index (Net Total Return)

Código Bloomberg

INVPEFC LX

Código ISIN

LU0717747751

Liquidación

T+3

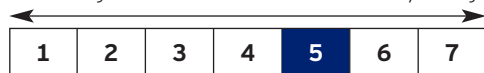
Rating Morningstar™

★★★★

Indicador de riesgo ²

Menor riesgo

Mayor riesgo



Advertencias de riesgo

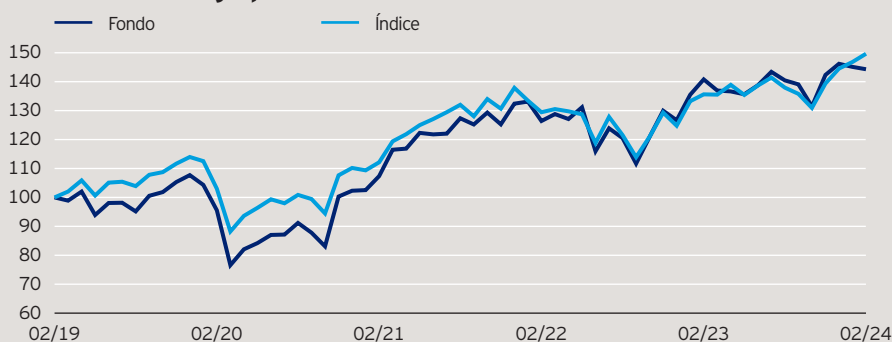
Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. El valor de las inversiones y el de cualquier renta fluctuará (en parte como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio) y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido. El fondo invierte en un número limitado de posiciones y está menos diversificado, lo cual puede provocar grandes fluctuaciones en su valor.

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 concentrarse en la inversión a largo plazo, evitando conceder demasiada importancia a las tendencias y los consensos actuales, 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 es sacar partido de las ineficiencias del mercado y comprar títulos a un precio inferior al que consideren 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 | 2,49 | 10,36 | 7,61 |
| Índice | 10,35 | 10,10 | 8,40 |

Rentabilidad por años naturales*

| en % | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fondo | 21,19 | -5,01 | 29,41 | -4,33 | 15,41 |
| Índice | 26,05 | -3,32 | 25,13 | -9,49 | 15,83 |

Rentabilidad periodos de 12 meses*

| en % | 02.14 | 02.15 | 02.16 | 02.17 | 02.18 | 02.19 | 02.20 | 02.21 | 02.22 | 02.23 | 02.24 |
|--------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fondo | 18,36 | -13,79 | 15,63 | 9,92 | -5,50 | -4,45 | 12,37 | 17,74 | 11,38 | 2,49 | |
| Índice | 19,02 | -13,43 | 14,68 | 5,02 | 1,26 | 3,00 | 8,87 | 15,43 | 4,78 | 10,35 | |

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. **Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros, no constituyen una garantía y su evolución no es constante en el tiempo.** 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 Pan European Focus Equity Fund

Acciones C-Acc.

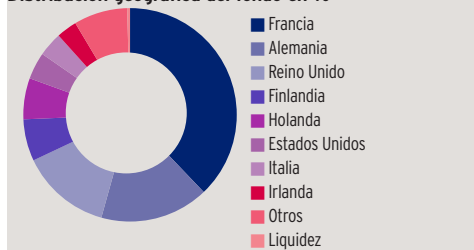
29 febrero 2024

Posiciones y ponderaciones activas*

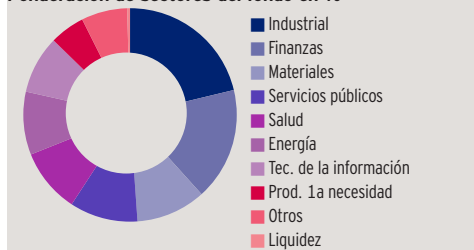
(Número total de posiciones: 39)

| 10 principales posiciones | % | Top 10 sobreponderaciones | + | Top 10 infraponderaciones | - |
|---------------------------|-----|---------------------------|-----|----------------------------------|-----|
| Total | 4,9 | Merck | 4,1 | Novo Nordisk 'B' | 3,6 |
| Merck | 4,3 | Total | 3,5 | ASML | 3,5 |
| AXA | 3,9 | Veolia Environnement | 3,3 | Nestle | 2,6 |
| UniCredit | 3,7 | AXA | 3,3 | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | 2,3 |
| Veolia Environnement | 3,5 | UniCredit | 3,2 | Novartis | 1,9 |
| AstraZeneca | 3,4 | Smurfit Kappa | 3,1 | Shell | 1,9 |
| Siemens | 3,4 | Heineken | 3,0 | SAP | 1,8 |
| Heineken | 3,3 | SSE | 2,8 | Roche NES | 1,7 |
| Smurfit Kappa | 3,1 | Cie de Saint-Gobain | 2,7 | HSBC | 1,4 |
| Cie de Saint-Gobain | 3,1 | Arkema | 2,7 | Schneider Electric | 1,2 |

Distribución geográfica del fondo en %*



Ponderación de sectores del fondo en %*



Distribución geográfica*

| en % | Fondo | Índice |
|----------------|-------|--------|
| Francia | 37,9 | 17,4 |
| Alemania | 16,5 | 13,2 |
| Reino Unido | 13,7 | 16,4 |
| Finlandia | 6,3 | 1,6 |
| Holanda | 6,2 | 9,5 |
| Estados Unidos | 4,1 | 6,2 |
| Italia | 3,7 | 3,6 |
| Irlanda | 3,1 | 1,0 |
| Otros | 8,1 | 31,1 |
| Liquidez | 0,4 | 0,0 |

Distribución sectorial*

| en % | Fondo | Índice |
|------------------------|-------|--------|
| Industrial | 21,2 | 16,5 |
| Finanzas | 17,1 | 18,0 |
| Materiales | 10,6 | 6,8 |
| Servicios públicos | 10,3 | 3,8 |
| Salud | 9,7 | 15,4 |
| Energía | 9,6 | 5,3 |
| Tec. de la información | 8,8 | 8,2 |
| Prod. 1a necesidad | 5,3 | 10,9 |
| Otros | 7,0 | 15,1 |
| Liquidez | 0,4 | 0,0 |

Características financieras*

| | |
|--------------------------------|--------------------------|
| Capitalización media ponderada | EUR 55,72 Miles de Mill. |
| Capitalización media | EUR 38,84 Miles de Mill. |

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo

EUR 33,71

Precio máximo 12 meses

EUR 34,28 (27.12.23)

Precio mínimo 12 meses

EUR 30,33 (23.10.23)

Inversión mínima³

EUR 800.000

Comisión de suscripción

Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual

1,0%

Gastos Corrientes⁴

1,36%

Características a 3 años**

| | |
|----------------------|-------|
| Alfa | 0,00 |
| Beta | 1,05 |
| Correlación | 0,91 |
| Ratio de Información | 0,03 |
| Ratio Sharpe | 0,55 |
| Tracking Error en % | 6,81 |
| Volatilidad en % | 16,06 |

ver glosario en <http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf>. Los riesgos aquí descritos son los específicos y materiales relevantes de este Fondo.

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 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. **Morningstar (a 29 febrero 2024).

Invesco Pan European Focus Equity Fund

Acciones C-Acc.

29 febrero 2024

Información importante

¹El 2 de febrero de 2024, el fondo Invesco Continental European Equity Fund, SICAV con domicilio en Luxemburgo, se fusionó con el fondo Invesco Pan European Focus Equity Fund, subfondo integrante del mismo fondo paraguas.

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

³La 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.

⁴Los 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 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.

Invesco Pan European Focus Equity Fund

Acciones C-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.