
Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Denominación del producto: Acciones E-Acc del Invesco Global Targeted Returns Select Fund

Productor del PRIIP: Invesco Management S.A., parte del Grupo Invesco

ISIN: LU1439460376

Sitio web: <http://www.invescomanagementcompany.lu>

Para más información, llame al +353 1 439 8100.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de Invesco Management S.A. en relación con este documento de datos fundamentales.

Invesco Management S.A. está autorizado/a en Luxemburgo y está regulado/a por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 3 de Octubre de 2023.

¿Qué es este producto?

Tipo

El Fondo es un subfondo de Invesco Funds (el «Fondo paraguas»), un fondo abierto de inversión por compartimentos constituido conforme a las leyes de Luxemburgo y que se rige en virtud de la Directiva 2009/65/CE del Consejo de la UE relativa a los Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

Plazo

El Fondo no tiene fecha de vencimiento y únicamente podrá disolverse de conformidad con las condiciones establecidas en el Folleto informativo.

Objetivos

- El objetivo del Fondo es lograr un rendimiento total positivo en todas las condiciones de mercado durante un período de tres años consecutivos. El Fondo fija un rendimiento bruto del 5 % anual por encima del EURIBOR a tres meses (o un tipo de referencia equivalente) y busca lograrlo con menos de la mitad de la volatilidad de las acciones internacionales, durante el mismo período de tres años consecutivos. No hay garantía de que el Fondo logre un rendimiento positivo o su objetivo de volatilidad.
- El Fondo utiliza una amplia gama de ideas y técnicas de inversión para obtener exposición a una selección de activos en todos los sectores económicos del mundo, como acciones de sociedades, instrumentos de deuda (emitidos por Gobiernos o sociedades con una calificación mínima de B- según la agencia de calificación Standard & Poor's o equivalente), materias primas e instrumentos del mercado monetario.
- El Fondo no obtendrá exposición a materias primas agrícolas.
- Para garantizar una distribución prudente del riesgo y una cartera diversificada, se mantendrá un mínimo de cinco ideas de inversión individual de un mínimo de tres tipos de activos diferentes en el Fondo en todo momento.
- El Fondo podrá hacer un uso significativo de derivados (instrumentos complejos) para (i) reducir el riesgo o generar capital o ingresos adicionales o (ii) cumplir con los objetivos de inversión del Fondo al generar cantidades variables de apalancamiento (es decir, cuando el Fondo obtenga una exposición al mercado superior al valor liquidativo del Fondo).
- El Fondo se gestiona activamente y no está limitado por su valor de referencia, el 3 Month Euribor Index + 5 %, que se utiliza a efectos de comparación. Dado que el valor de referencia constituye un valor sustitutivo de un tipo de interés del mercado monetario, la superposición no es aplicable.
- No puede comprar, reembolsar ni canjear la clase de acciones, ya que se ha suspendido toda negociación en el Fondo.
- Cualquier ingreso proveniente de su inversión se reinvertirá.

Inversor minorista al que va dirigido

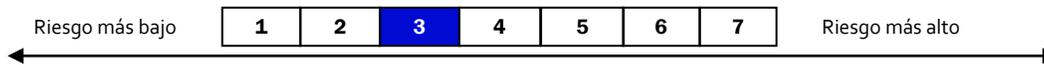
El Fondo está dirigido a inversores que buscan un rendimiento total positivo en todas las condiciones de mercado durante un período renovable de tres años, que pueden no tener conocimientos técnicos financieros, pero que son capaces de tomar una decisión de inversión fundada basándose en este documento y el Folleto informativo, que tienen un apetito de riesgo acorde con el indicador de riesgo que se muestra a continuación y comprenden que no hay garantía ni protección de capital (el 100 % del capital está en riesgo).

Información práctica

Depositario: Bank of New York Mellon SA/NV, sucursal de Luxemburgo. Podrán existir consecuencias fiscales en su país de residencia o de origen. Invesco Management S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con las correspondientes partes del Folleto informativo. El Fondo paraguas se ha estructurado en diferentes subfondos. Los activos y pasivos de todos los subfondos están segregados por la legislación de Luxemburgo. Los activos del Fondo no estarán disponibles para atender los pasivos de otro subfondo del Fondo paraguas. Tiene derecho a cambiar de este Fondo a otro fondo previa solicitud. Consulte el Folleto informativo para obtener más información. Este documento de datos fundamentales describe una clase de acciones. Podrán existir más clases de acciones disponibles para este Fondo. Podrá obtener más información en los sitios web locales de Invesco. Puede consultar el último precio para la clase de Acciones en nuestro sitio web, y en Reuters, Bloomberg y Morningstar. La información sobre la política de remuneración actualizada de Invesco Management S.A., incluyendo, entre otros, una descripción del método de cálculo de la remuneración y los beneficios y la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, incluyendo la composición del comité de remuneración, está disponible en www.invescomanagementcompany.lu y puede obtenerse una copia, gratuitamente, de la Sociedad Gestora. Se podrán obtener, gratuitamente, el Folleto y los informes anuales y semestrales a través del Registrador y Agente de Transferencias del Fondo, The Bank of New York SA/NV, Luxembourg Branch, BP 648, L-2016 Luxemburgo, enviando un correo electrónico a queries@invesco.com o a través de nuestro sitio web: www.invesco.com. El Folleto informativo está disponible en inglés, francés, español, italiano y alemán, y los informes en inglés y alemán. El Folleto informativo y los informes se elaboran para todo el Fondo paraguas.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa «un riesgo medio bajo».

Esto clasifica las pérdidas potenciales de la rentabilidad futura a un nivel medio a bajo, y es poco probable que las malas condiciones del mercado afecten a la capacidad del productor del PRIIP de pagarle.

Tenga en cuenta el riesgo cambiario. En algunas circunstancias, podrá recibir pagos en una moneda diferente de su moneda local, por lo que la rentabilidad final que recibirá dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador que se muestra arriba.

El Fondo puede verse afectado por otros riesgos, como los riesgos de liquidez, Stock Connect, Bond Connect y derivados. Consulte el Folleto informativo para obtener más información.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión en el valor de referencia entre junio 2017 y junio 2022.

El escenario moderado se produjo para una inversión en el valor de referencia entre noviembre 2015 y noviembre 2020.

El escenario favorable se produjo para una inversión en el valor de referencia entre julio 2013 y julio 2018.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Ejemplo de inversión: EUR 10.000

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.240 EUR	6.950 EUR
	Rendimiento medio cada año	-27,65 %	-7,02 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.750 EUR	7.690 EUR
	Rendimiento medio cada año	-12,49 %	-5,13 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.570 EUR	8.870 EUR
	Rendimiento medio cada año	-4,31 %	-2,36 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.850 EUR	10.550 EUR
	Rendimiento medio cada año	8,53 %	1,09 %

¿Qué pasa si Invesco Management S.A. no puede pagar?

Los activos del Fondo están segregados de los activos de Invesco Management S.A. Además, The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch, como depositario de Invesco Funds (el «Depositario»), es responsable de la custodia de los activos del Fondo. A tal efecto, si Invesco Management S.A. incumple, no habrá repercusiones financieras directas en el Fondo. Además, los activos del Fondo estarán segregados de los activos del Depositario, lo que limita el riesgo de que el Fondo sufra pérdidas en caso de incumplimiento del Depositario. Como titular de acciones del Fondo, no existe ningún sistema de compensación o garantía.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

— El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

— Se invierten 10.000 EUR.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	562 EUR	1.540 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	5,6%	3,2% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 0,8 % antes de deducir los costes y del -2,4 % después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta.

Composición de los costes

		En caso de salida después de 1 año
Costes únicos de entrada o salida		
Costes de entrada	Un máximo del 3 % del importe que pagará usted al realizar esta inversión. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.	Hasta 300 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 EUR
Costes corrientes [detráidos cada año]		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El 2,31 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.*	231 EUR
Costes de operación	0,31 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	31 EUR
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Este producto no está sujeto a ninguna comisión de rentabilidad.	0 EUR

Si efectúa un canje con otro fondo, pagará una comisión de canje máxima del 1 % en el nuevo fondo.

* Aunque no hay un límite establecido, se aplica un límite discrecional a varios componentes de los costes totales. Este límite discrecional podrá afectar positivamente a la rentabilidad de la Clase de Acciones.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Hemos seleccionado 5 años porque el Fondo invierte a largo plazo.

Puede vender sus acciones del Fondo cualquier Día de Negociación, según se define en el Folleto informativo.

Si vende parte o la totalidad de su inversión antes de que transcurran los 5 años, es menos probable que el Fondo alcance sus objetivos. Sin embargo, no incurrirá en costes adicionales al hacerlo.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una queja sobre el Fondo, Invesco Management S.A. o cualquier persona que adquiera o venda el Fondo, deberá escribir a The Bank of New York SA/NV, Luxembourg Branch, BP 648, L2016 Luxemburgo o a Invesco Management S.A., en 37a Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxemburgo, o envíe un correo electrónico a queries@invesco.com.

En caso de que no quede satisfecho con nuestra respuesta a su queja, puede remitir el asunto a la Autoridad de Supervisión de Luxemburgo escribiendo a la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) en 283 route d'Arlon, L-2991, Luxemburgo, por correo electrónico a reclamation@cssf.lu o por cualquier otro medio aceptado por la CSSF.

Para obtener más información, consulte el Aviso de información sobre la gestión de quejas de los inversores en www.invescomanagementcompany.lu.

Otros datos de interés

Hay disponible más información sobre el Fondo para los accionistas en www.invescomanagementcompany.lu y a través de las páginas web locales de Invesco.

La rentabilidad histórica de los últimos 10 años está disponible en <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.

Los escenarios de rentabilidad anterior del año pasado están disponibles en <https://www.invesco.com/emea/en/priips.html>.