# Invesco Continental European Small Cap Equity Fund

## Acciones C-Acc.

31 mayo 2021

## Objetivos del Fondo

El objetivo de este Fondo es conseguir un incremento a largo plazo del capital, invirtiendo en pequeñas empresas de toda Europa, salvo el Reino Unido. Para información completa sobre los objetivos de inversión le rogamos consulte el Folleto actual.

## Datos clave del Fondo



Erik Esselink
London
Gestor del fondo desde
Julio 2008



James Matthews
Henley -on- Thames
Gestor del fondo desde
Diciembre 2020

**Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción**
10 septiembre 2018

**Lanzamiento original del Fondo** [1]
01 octubre 1984

**Estatus legal**
SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

**Divisa base de la Clase de Acción**
EUR

**Tipo de la unidad**
Acumulación

**Volumen del Fondo**
EUR 580,63 Mill.

**Índice de referencia**
EMIX Smaller Europe ex UK Index-NR

**Código Bloomberg**
IVSCCEA LX

**Código ISIN**
LU1775962050

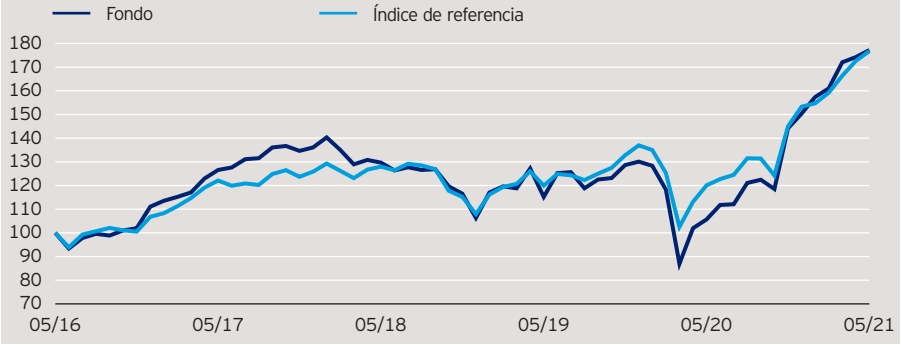
**Liquidación**
T+3

**Rating Morningstar™**
★★

## 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. El objetivo del fondo es conseguir un crecimiento del capital a largo plazo, invirtiendo en pequeñas empresas de todo Europa, excepto el Reino Unido.

## Rentabilidad a largo plazo*




El periodo de rentabilidad mostrado comienza el último día del primer mes mencionado y termina el último día del último mes mostrado.

## Rentabilidad anualizada neta*

| en % | 1 año | 3 años | 5 años |
|---|---|---|---|
| Fondo | 67,71 | 10,98 | 12,13 |
| Índice de referencia | 47,24 | 11,37 | 12,07 |

## Rentabilidad por años naturales*

| en % | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 10,15 | 22,53 | -21,88 | 22,37 | 15,58 |
| Índice de referencia | 5,80 | 17,87 | -14,22 | 26,88 | 11,92 |

## Rentabilidad periodos de 12 meses*

| en % | 31.05.16 31.05.17 | 31.05.17 31.05.18 | 31.05.18 31.05.19 | 31.05.19 31.05.20 | 31.05.20 31.05.21 |
|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 26,58 | 2,45 | -11,16 | -8,26 | 67,71 |
| Índice de referencia | 22,11 | 4,82 | -6,27 | 0,10 | 47,24 |

**La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros.**

*Fuente: © 2021 Morningstar. **La rentabilidad histórica mostrada en el gráfico anterior corresponde al 7 de septiembre de 2018 y se refiere a la rentabilidad histórica del fondo domiciliado en Irlanda, que se fusionó integrándose en el fondo domiciliado en Luxemburgo en esa fecha. Este cambio no tiene impacto en los objetivos de inversión, las estrategias, el perfil de riesgo o la estructura de comisiones del fondo.** Dividendos reinvertidos a 31 mayo 2021. Datos calculados a partir de precios medios, netos de comisiones y no incluyen gastos de venta, impuestos ni la comisión de suscripción que deben pagar los inversores minoristas. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo. Fuente del índice de referencia: RIMES. **Actualmente se aplica un límite discrecional a los gastos corrientes del 1,34% actual. Este límite discrecional podrá afectar positivamente a la rentabilidad de la Clase de Acciones.**

# Invesco Continental European Small Cap Equity Fund
Acciones C-Acc.

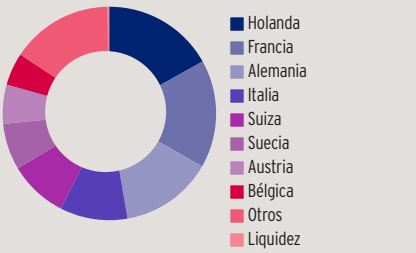
31 mayo 2021

## 10 principales posiciones*

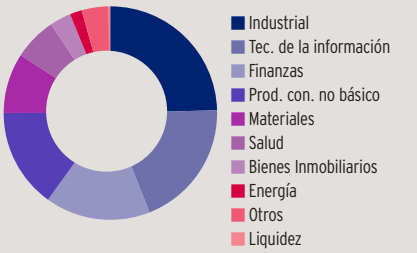
(Número total de posiciones: 77)

| Posición | Sector | % |
|---|---|---|
| Signify | Industrial | 3,4 |
| SkiStar | Prod. con. no básico | 3,0 |
| TKH DR | Industrial | 2,8 |
| Nordex | Industrial | 2,8 |
| Peugeot Invest | Finanzas | 2,6 |
| De Longhi | Prod. con. no básico | 2,4 |
| Bankinter | Finanzas | 2,3 |
| ALSO | Tec. de la información | 2,3 |
| Cie Plastic Omnium | Prod. con. no básico | 2,2 |
| Elekta 'B' | Salud | 2,2 |

**Distribución geográfica del fondo en %***




**Ponderación de sectores del fondo en %***




## Distribución geográfica*

| | en % |
|---|---|
| Holanda | 16,9 |
| Francia | 16,4 |
| Alemania | 14,0 |
| Italia | 10,2 |
| Suiza | 8,9 |
| Suecia | 7,0 |
| Austria | 5,9 |
| Bélgica | 4,9 |
| Otros | 15,3 |
| Liquidez | 0,4 |

## Distribución sectorial*

| | en % |
|---|---|
| Industrial | 24,6 |
| Tec. de la información | 19,5 |
| Finanzas | 15,9 |
| Prod. con. no básico | 15,1 |
| Materiales | 9,1 |
| Salud | 6,5 |
| Bienes Inmobiliarios | 3,2 |
| Energía | 1,8 |
| Otros | 4,0 |
| Liquidez | 0,4 |

## Características financieras*

| | |
|---|---|
| Capitalización media ponderada | EUR 2,77 Miles de Mill. |
| Capitalización media | EUR 1,47 Miles de Mill. |

## Valor liquidativo y comisión

**Valor liquidativo**
EUR 17,14

**Precio máximo 12 meses**
EUR 17,14 (31.05.21)

**Precio mínimo 12 meses**
EUR 10,30 (15.06.20)

**Inversión mínima** [2]
EUR 800.000

**Comisión de suscripción**
Hasta 5,00%

**Comisión de gestión anual**
1,0%

**Gastos Corrientes** [3]
1,34%

Fuente: *Invesco (a 31 mayo 2021). 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%.

# Invesco Continental European Small Cap Equity Fund
Acciones C-Acc.

31 mayo 2021

## Advertencias de riesgo

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. 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. Los riesgos aquí descritos son los riesgos importantes específicos del fondo. Para más información, por favor, consulten el Documento de Información Relevante para el Inversor (KIID) y para conocer todos los riesgos el folleto actual.

## Información importante

[1]La 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.
[2]La 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.
[3]La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos anualizados del periodo finalizado en agosto de 2020. 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.

Índice de Referencia Anterior Euromoney Smaller Europe ex UK Index-PR hasta 31 julio 2017. 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. **La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros.** Cuando personas físicas o la empresa han expresado opiniones, estas se basan en las condiciones actuales del mercado, pueden diferir de otros profesionales de la inversión, pueden cambiar sin previo aviso y no deben ser interpretados como una recomendación de inversión. 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. Este documento es un material de marketing y no pretende ser una recomendación para invertir en una determinada clase de activo, título o estrategia. Los requisitos regulatorios que requieren imparcialidad en las recomendaciones de inversión no son aplicables ni existe ninguna prohibición de realizar operaciones antes de su publicación. La información proporcionada tiene únicamente fines ilustrativos, por lo que no puede ser considerada bajo ningún concepto como una recomendación para comprar, mantener o vender títulos.

© 2021 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.