

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



James Matthews
Gestor del fondo desde
Diciembre 2020

Michael Oliveros
Gestor del fondo desde
Julio 2023

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

Distribución

Volumen del Fondo

EUR 403,68 Mill.

Índice de referencia ²

MSCI Europe ex UK Small Cap Index-NR (USD)

Código Bloomberg

IVSCAAD LX

Código ISIN

LU1775959429

Liquidación

T+3

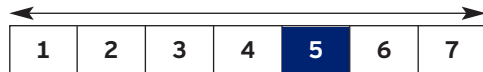
Rating Morningstar™

★★★

Indicador de riesgo ³

Menor riesgo

Mayor riesgo



Advertencias de riesgo

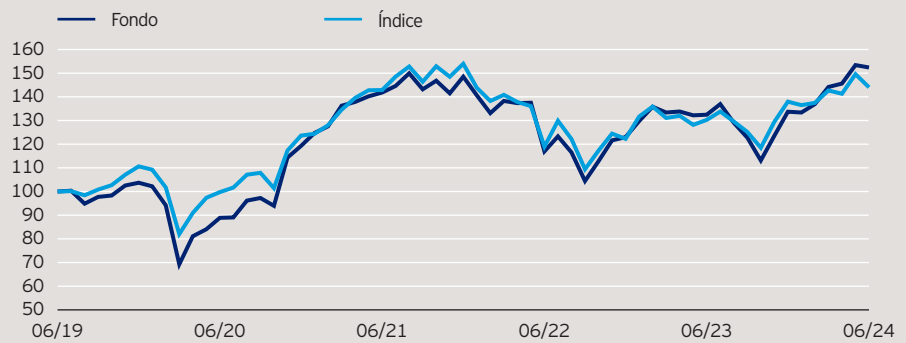
Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. El valor de las inversiones y el de cualquier renta fluctuará (en parte como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio) y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido. 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.

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 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 fundamental de valores, 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	15,06	2,43	8,79
Índice	10,56	0,27	7,57

Rentabilidad por años naturales*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	21,90	14,98	24,54	-17,20	8,74
Índice	28,47	11,74	24,55	-20,60	12,85

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	06.14	06.15	06.16	06.17	06.18	06.19	06.20	06.21	06.22	06.23	06.24
Fondo	0,00	-6,56	36,01	-1,39	-1,30	-11,12	59,56	-17,53	13,24	15,06	
Índice	0,00	-1,02	26,93	7,82	-3,15	-0,26	43,24	-16,72	9,49	10,56	

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 30 junio 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 Continental European Small Cap Equity Fund

Acciones A-Distr.

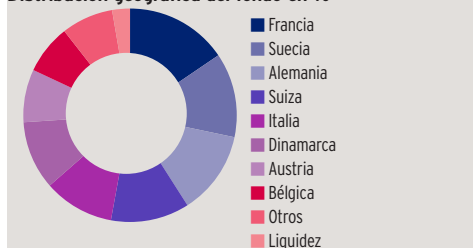
30 junio 2024

10 principales posiciones*

(Número total de posiciones: 44)

Posición	Sector	%
BAWAG	Finanzas	3,4
Hypoport	Finanzas	3,4
Planisware	Tec. de la información	3,3
Coface	Finanzas	3,2
Bufab	Industrial	3,1
Dieteren	Prod. con. no básico	3,1
Royal Unibrew	Prod. 1a necesidad	2,8
Fugro	Industrial	2,8
Piovan	Industrial	2,8
CTS Eventim	Servicios comunicaciones	2,8

Distribución geográfica del fondo en %*

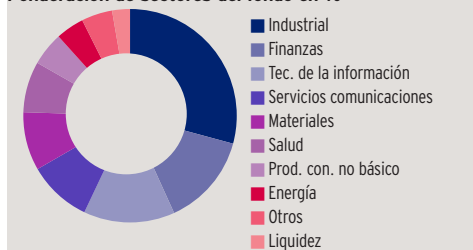


Distribución geográfica*

	en %		en %
Francia	15,5	Industrial	29,2
Suecia	12,8	Finanzas	14,0
Alemania	12,7	Tec. de la información	13,8
Suiza	11,9	Servicios comunicaciones	9,6
Italia	10,7	Materiales	8,9
Dinamarca	10,4	Salud	7,7
Austria	8,0	Prod. con. no básico	5,1
Bélgica	7,5	Energía	4,3
Otros	7,9	Otros	4,7
Liquidez	2,7	Liquidez	2,7

Distribución sectorial*

Ponderación de sectores del fondo en %*



Características financieras*

Capitalización media ponderada	EUR 3,41 Miles de Mill.
Capitalización media	EUR 2,58 Miles de Mill.

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo

EUR 17,95

Precio máximo 12 meses

EUR 18,50 (28.05.24)

Precio mínimo 12 meses

EUR 13,14 (26.10.23)

Inversión mínima ⁴

EUR 1.000

Comisión de suscripción

Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual

1,5%

Costes corrientes ⁵

1,85%

Invesco Continental European Small Cap Equity Fund

Acciones A-Distr.

30 junio 2024

Información importante

¹La 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. La rentabilidad mostrada en el gráfico anterior corresponde al 7 de septiembre de 2018 y se refiere a la rentabilidad del fondo domiciliado en Irlanda.

²Índice de Referencia Anterior Euromoney Smaller Europe ex UK Index-PR hasta 31 julio 2017 y EMIX Smaller Europe ex UK Index-NR hasta 30 abril 2023 .

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 Costes corrientes son la suma de la comisión de gestión y la comisión operativa de la clase de acción (incluidos los gastos de los fondos subyacentes). Excluye los costes de transacción de la cartera. Es un porcentaje del valor de su inversión por año. Esta es una estimación basada en los costes reales del último año o en los costes esperados si se ha lanzado recientemente.

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 30 junio 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 información 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 información 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 Continental European Small Cap Equity Fund

Acciones A-Distr.

30 junio 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.