



Invesco Pan European Equity Income Fund

Acciones A (EUR)-Gross-SD-Distr.

31 marzo 2024

Esta comunicación de marketing es para uso en España. Los inversores deben leer los documentos legales antes de invertir.

Objetivos del Fondo

El Fondo busca generar rendimientos junto con una revalorización del capital a largo plazo, invirtiendo principalmente en renta variable europea. El Fondo perseguirá obtener una rentabilidad bruta por dividendos superior a la media. Para información completa sobre los objetivos de inversión le rogamos consulte el Folleto actual.

Datos clave del Fondo



Oliver Collin
Gestor del fondo desde
Diciembre 2019



Tim Marshall
Gestor del fondo desde
Junio 2020

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción
20 agosto 2014

Lanzamiento original del Fondo
31 octubre 2006

Estatus legal
SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción
EUR

Tipo de la unidad
Distribución

Volumen del Fondo
EUR 54,36 Mill.

Índice de referencia
MSCI Europe Index (Net Total Return)

Código Bloomberg
INPEASE LX

Código ISIN
LU1075212594

Liquidación
T+3

Rating Morningstar™
★★

Indicador de riesgo ¹



Advertencias de riesgo

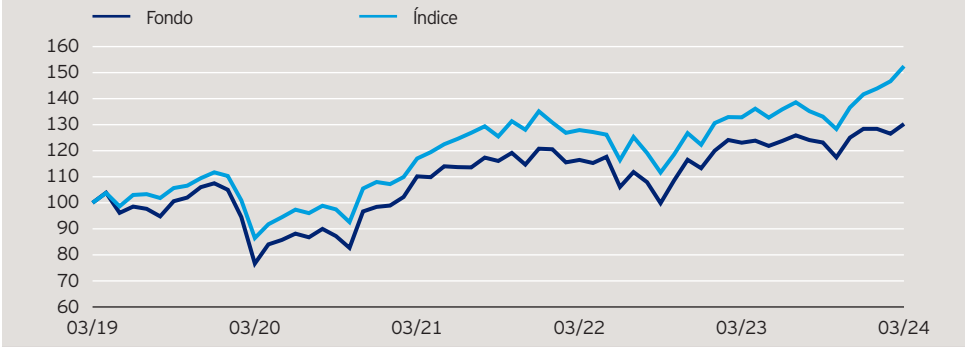
Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. El valor de las inversiones y el de cualquier renta fluctuará (en parte como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio) y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido.

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.

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	5,85	5,75	5,43
Índice	14,79	9,22	8,80

Rentabilidad por años naturales*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	18,52	-8,43	22,70	-6,21	13,35
Índice	26,05	-3,32	25,13	-9,49	15,83

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	03.14	03.15	03.16	03.17	03.18	03.19	03.20	03.21	03.22	03.23	03.24
Fondo	0,00	-11,20	13,95	-1,40	-1,64	-23,34	43,69	5,73	5,68	5,85	
Índice	0,00	-13,71	16,95	-0,43	5,45	-13,53	35,32	9,34	3,82	14,79	

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.

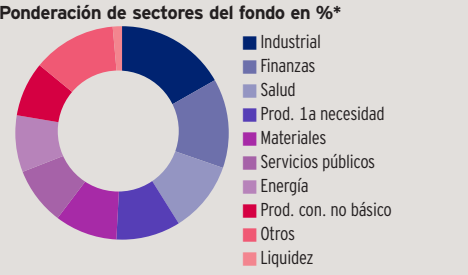
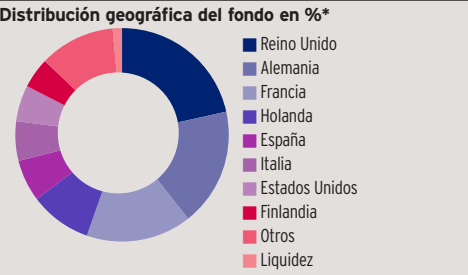
*Fuente: © 2024 Morningstar. Rentabilidad indexada: rentabilidad de una inversión de 100 en la divisa de la clase de acción. Dividendos reinvertidos a 31 marzo 2024. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo. Fuente del índice de referencia: RIMES. El índice de referencia se muestra únicamente con fines de comparación de rendimiento. El Fondo no replica el índice.

Invesco Pan European Equity Income Fund

Acciones A (EUR)-Gross-SD-Distr.

31 marzo 2024

Posiciones y ponderaciones activas*				(Número total de posiciones: 62)	
10 principales posiciones	%	Top 10 sobreponderaciones	+	Top 10 infraponderaciones	-
Sanofi	3,1	UPM-Kymmene	2,2	Novo Nordisk 'B'	3,8
Deutsche Telekom	2,8	Deutsche Telekom	2,1	ASML	3,5
AstraZeneca	2,7	Sanofi	2,1	Nestle	2,6
RELX	2,7	RELX	2,0	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	2,3
Allianz	2,6	BAE Systems	2,0	Shell	2,0
BAE Systems	2,4	EDP - Energias de Portugal	1,9	Novartis	1,8
Roche NES	2,4	Intesa Sanpaolo	1,9	HSBC	1,4
Intesa Sanpaolo	2,4	Ashtead	1,8	Unilever	1,1
UPM-Kymmene	2,3	Acerinox	1,8	Schneider Electric	1,1
AXA	2,3	Veolia Environnement	1,8	LOreal	1,0



Distribución geográfica*			Distribución sectorial*		
en %	Fondo	Índice	en %	Fondo	Índice
Reino Unido	21,5	16,5	Industrial	16,8	16,4
Alemania	17,9	13,2	Finanzas	13,5	18,4
Francia	16,0	17,3	Salud	10,8	15,4
Holanda	9,4	9,6	Prod. 1a necesidad	9,8	10,7
España	6,3	3,9	Materiales	9,5	7,0
Italia	6,0	3,7	Servicios públicos	8,7	3,8
Estados Unidos	5,5	6,1	Energía	8,6	5,4
Finlandia	4,6	1,5	Prod. con. no básico	8,3	11,1
Otros	11,5	28,1	Otros	12,7	11,9
Liquidez	1,4	0,0	Liquidez	1,4	0,0

Características financieras*	
Capitalización media ponderada	EUR 57,32 Miles de Mill.
Capitalización media	EUR 27,97 Miles de Mill.

Valor liquidativo y comisión	
Valor liquidativo	EUR 11,08
Precio máximo 12 meses	EUR 11,16 (27.07.23)
Precio mínimo 12 meses	EUR 10,03 (23.10.23)
Inversión mínima ²	EUR 1.000
Comisión de suscripción	Hasta 5,00%
Comisión de gestión anual	1,5%
Gastos Corrientes ³	1,76%

Rendimientos %*	
Rentabilidad por cupón/dividendo bruta	4,04
Rentabilidad por cupón/dividendo neta	2,28

Fuente: *Invesco (a 31 marzo 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.

-2/4-

Invesco Pan European Equity Income Fund

Acciones A (EUR)-Gross-SD-Distr.

31 marzo 2024

Información importante

¹El indicador de riesgo puede cambiar; es correcto a la fecha de la publicación en función de los datos disponibles.

²La 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.

³Los 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 31 marzo 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. El Rendimiento Histórico refleja las distribuciones declaradas durante los últimos doce meses como porcentaje del precio medio de mercado del fondo, en la fecha indicada. Los inversores pueden estar sujetos a impuestos sobre sus distribuciones. 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.

31 marzo 2024