

Objetivos del Fondo

El Fondo busca incrementar a largo plazo el capital invirtiendo, al menos, un 70% de su patrimonio total en una cartera diversificada de acciones y valores vinculados a renta variable de empresas de todo el mundo. Para información completa sobre los objetivos de inversión le rogamos consulte el Folleto actual.

Datos clave del Fondo



Michael Fraikin
Frankfurt am Main
Gestor del fondo
desde
Febrero 2005



Thorsten Paarmann
Frankfurt am Main
Gestor del fondo
desde
Septiembre 2014

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción

20 mayo 2015

Lanzamiento original del Fondo ¹

21 noviembre 1966

Estatus legal

SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción

EUR

Tipo de la unidad

Distribución

Volumen del Fondo

USD 236,95 Mill.

Índice de referencia

MSCI World Index Hedged USD-ND

Código Bloomberg

INGSCAE LX

Código ISIN

LU1218206842

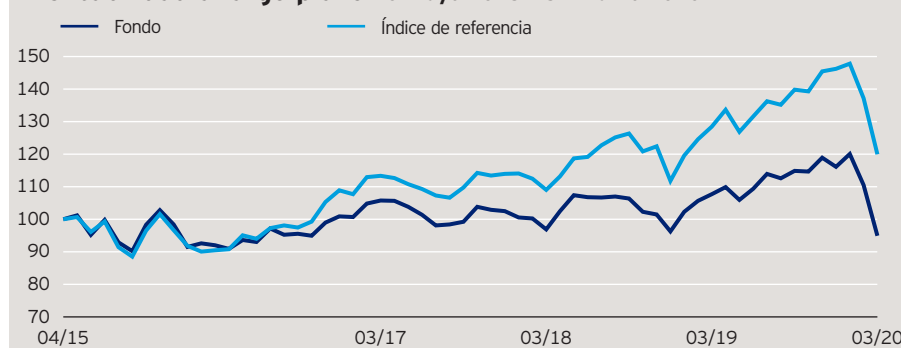
Liquidación

T+3

Comentario trimestral

Los mercados bursátiles de todo el mundo cerraron el primer trimestre del año en negativo al aumentar los costes humanos y económicos de la pandemia de COVID-19. Dada esta situación, bancos centrales de todo el mundo tomaron medidas agresivas para respaldar los mercados locales y la economía global al aumentar los temores a una recesión mundial. Los gobiernos nacionales también comenzaron a aumentar sus medidas con el anuncio de importantes paquetes fiscales para contribuir a respaldar la economía. El fondo se concentra en valores con perfiles de riesgo y rentabilidad atractivos que se identifican mediante un proceso sistemático de inversión que se basa en cuatro factores: dinamismo de los beneficios, dinamismo de los precios, calidad y valor. Este enfoque puede traducirse en posiciones activas con respecto al índice de referencia; las exposiciones a divisas se cubren estratégicamente. Examinando la atribución de resultados correspondiente al primer trimestre, percibimos que la cartera rindió por debajo de su índice de referencia. Durante las ventas masivas, los factores de mayor riesgo como valor y menores dimensiones –es decir, la exposición del fondo a valores capitalizados de emisores más pequeños de media– pesaron sobre el resultado. Por otra parte, la exposición del fondo a calidad y su posicionamiento defensivo respaldaron la rentabilidad.

Rentabilidad a largo plazo 20 mayo 2015 - 31 marzo 2020*



Cada periodo comienza al final del mes indicado. El primer mes indicado podría no representar un mes completo y podría comenzar solo con la fecha de lanzamiento o reestructuración mostrada en el titular.

Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	Desde lanzamiento
Fondo	-11,87	-3,54	-1,06
Índice de referencia	-6,62	1,91	3,81

Rentabilidad por años naturales*

en %	2015	2016	2017	2018	2019
Fondo	-	2,53	1,59	-6,08	20,61
Índice de referencia	-	12,66	4,64	-1,88	30,79

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	31.03.15	31.03.16	31.03.17	31.03.18	31.03.19	31.03.20
Fondo	-	14,94	-8,40	11,18	-11,87	-
Índice de referencia	-	25,29	-3,81	17,83	-6,62	-

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

*Fuente: © 2020 Morningstar. Dividendos reinvertidos a 31 marzo 2020. 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. 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: Factset.

Invesco Global Structured Equity Fund

Acciones C-Distr.

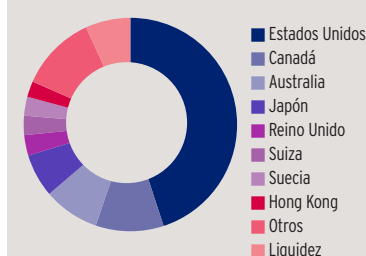
31 marzo 2020

Posiciones y ponderaciones activas*

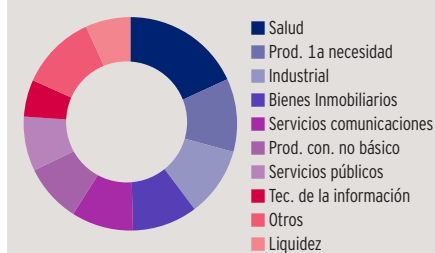
(Número total de posiciones: 136)

10 principales posiciones	%	Top 10 sobreponderaciones	+	Top 10 infraponderaciones	-
S&P 500 E-Mini Future Jun 19 20	1,8	S&P 500 E-Mini Future Jun 19 20	1,8	Microsoft	3,3
Leidos	1,2	Leidos	1,1	Apple	3,2
DaVita	1,1	DaVita	1,1	Amazon	2,3
Procter & Gamble	1,1	Carlsberg	1,0	Facebook 'A'	1,1
Charter Communications	1,1	NortonLifeLock	1,0	Alphabet 'C'	1,0
Carlsberg	1,1	Reuters	1,0	Alphabet 'A'	1,0
Amgen	1,1	Zynga	1,0	Johnson & Johnson	1,0
Reuters	1,0	Hikma Pharmaceuticals	1,0	Nestle	0,9
Enel	1,0	Rwe Stamm	1,0	JPMorgan Chase	0,8
AT&T	1,0	Dai Nippon Printing	0,9	Visa	0,8

Distribución geográfica del fondo en %*



Ponderación de sectores del fondo en %*



Distribución geográfica*

en %	Fondo	Índice
Estados Unidos	45,0	64,1
Canadá	10,3	3,1
Australia	8,5	2,1
Japón	6,6	8,6
Reino Unido	3,1	5,1
Suiza	2,9	3,6
Suecia	2,9	0,8
Hong Kong	2,4	1,1
Otros	11,6	11,6
Liquidez	6,8	0,0

Distribución sectorial*

en %	Fondo	Índice
Salud	18,1	14,6
Prod. 1a necesidad	11,1	9,1
Industrial	10,5	10,3
Bienes Inmobiliarios	9,9	3,2
Servicios comunicaciones	9,4	8,8
Prod. con. no básico	8,8	10,2
Servicios públicos	8,3	3,8
Tec. de la información	5,6	19,1
Otros	11,5	21,0
Liquidez	6,8	0,0

Características financieras*

Capitalización media ponderada	EUR 29,66 Miles de Mill.
Capitalización media	EUR 10,04 Miles de Mill.

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo

EUR 8,98

Precio máximo 12 meses

EUR 12,09 (20.02.20)

Precio mínimo 12 meses

EUR 8,15 (23.03.20)

Inversión mínima ²

EUR 800.000

Comisión de suscripción

Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual

0,6%

Gastos Corrientes ³

0,89%

Fuente: *Invesco (a 31 marzo 2020). 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.

Invesco Global Structured Equity Fund

Acciones C-Distr.

31 marzo 2020

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. 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

¹Fecha de lanzamiento original del fondo en esta ficha es diferente a la fecha de lanzamiento incluida en el documento Datos Fundamentales para el Inversor (KIID), ya que indica la fecha de lanzamiento de un fondo anterior fusionado con el fondo aquí mostrado. Por este motivo, el historial de resultados empieza con el fondo anterior. Para más información, consulte nuestra página web: www.invescoeuropa.com.

²La 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.

³La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos anualizados del periodo finalizado en agosto de 2019. 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.

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. Los inversores de Reino Unido deben consultar también el documento de información suplementaria (SID). Esta información está disponible gratuitamente en la dirección de contacto mostrada. 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 Asset Management S.A., Sucursal en España y registrado ante la CNMV.

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.

© 2020 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.