

Objetivos del Fondo

El objetivo del fondo es lograr un alto nivel de ingresos y un crecimiento del capital a largo plazo. El fondo busca alcanzar su objetivo invirtiendo principalmente en títulos europeos (renta fija y renta variable). Al menos el 50% de la cartera se invertirá en instrumentos de deuda. Para más información sobre los objetivos y la política de inversión, consulte el folleto en vigor.

Datos clave del Fondo



Paul Causer
Henley -on- Thames
Gestor del fondo desde
Marzo 2006



Paul Read
Henley -on- Thames
Gestor del fondo desde
Julio 2008



Stephanie Butcher
Henley -on- Thames
Gestor del fondo desde
Febrero 2012



Thomas Moore
Henley -on- Thames
Gestor del fondo desde
Agosto 2020

Fecha de lanzamiento de la Clase de

Acción
20 mayo 2015

Lanzamiento original del Fondo

31 marzo 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 7,96 Miles de Mill.

Índice de referencia

20% MSCI Europe ex UK | 35% Barclays Pan European Agg (Eur Hedged) | 45% ICE BoA EUR HY

Código Bloomberg

IPCQIE LX

Código ISIN

LU1218208202

Liquidación

T+3

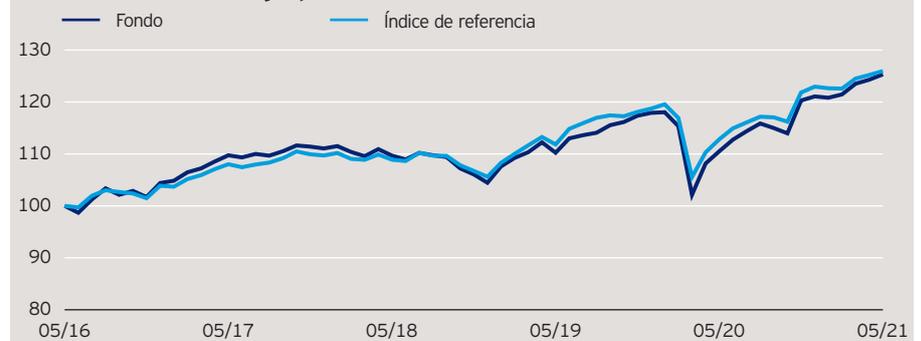
Rating Morningstar™

★★★★★

Estrategia del fondo

La exposición del fondo está sesgada hacia partes del mercado de bonos de mayor rendimiento. Al 31 de marzo de 2021, la mayor asignación sectorial era el financiero. Para aumentar las oportunidades de obtener rentas, el fondo también tiene una asignación a renta variable europea. A 31 de marzo de 2021, esto representaba el 20% del fondo.

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	13,41	4,55	4,62
Índice de referencia	11,66	4,98	4,73

Rentabilidad por años naturales*

en %	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	5,97	6,38	-5,94	12,88	2,69
Índice de referencia	6,19	5,60	-3,73	12,42	3,56

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	31.05.16	31.05.17	31.05.18	31.05.19	31.05.20	31.05.21
Fondo	9,74	-0,06	0,51	0,25	13,41	
Índice de referencia	8,02	0,81	2,70	0,88	11,66	

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

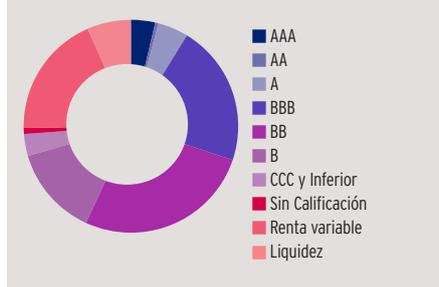
*Fuente: © 2021 Morningstar. Dividendos reinvertidos a 31 mayo 2021. Datos calculados a partir de precios medios, netos de comisiones y no incluyen gastos de venta, impuestos ni la comisión de suscripción que deben pagar los inversores minoristas. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo. 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: RIMES + Bloomberg.

Invesco Pan European High Income Fund

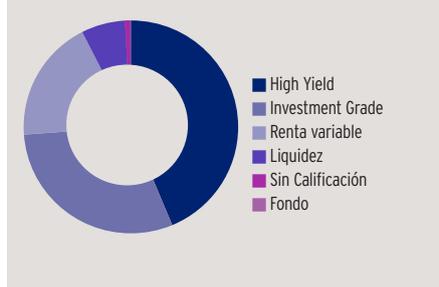
Acciones C-QD-Gross

31 mayo 2021

Las calificaciones crediticias del fondo en %*



Distribución de activos del fondo en %*



Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo

EUR 9,75

Precio máximo 12 meses

EUR 9,75 (31.05.21)

Precio mínimo 12 meses

EUR 8,90 (02.06.20)

Inversión mínima ¹

EUR 800.000

Comisión de suscripción

Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual

0,8%

Gastos Corrientes ²

1,07%

10 principales posiciones Renta Variable (%)*

	Fondo
Sanofi	0,85
Roche NES	0,75
Novartis	0,66
UPM-Kymmene	0,57
Deutsche Post	0,54
AXA	0,53
Deutsche Telekom	0,53
Carlsberg 'B'	0,52
Capgemini	0,51
Carrefour	0,50

Calificaciones crediticias*

(Media: BB)

	en %
AAA	3,6
AA	0,5
A	4,6
BBB	21,4
BB	26,7
B	13,6
CCC y Inferior	3,3
Sin Calificación	0,9
Renta variable	18,7
Liquidez	6,6

Rendimientos %*

Rendimiento por dividendo previsto para los próximos 12 meses	3,64
Rendimiento por amortización previsto	2,60

10 principales posiciones Renta Fija (%)*

	Fondo
Unicredit	2,96
Intesa	2,19
Enel	1,93
Santander	1,92
HSBC	1,90
Estados Unidos	1,38
Telecom Italia	1,37
Lloyds	1,37
KFW	1,26
VW	1,22

Distribución de activos*

	en %
High Yield	43,7
Investment Grade	30,1
Renta variable	18,7
Liquidez	6,6
Sin Calificación	0,8
Fondo	0,1

Duración media*

	en %
Duración media	2,2

Invesco Pan European High Income Fund

Acciones C-QD-Gross

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. Los instrumentos de deuda se ven expuestos al riesgo de crédito, que constituye la capacidad del prestatario para devolver los intereses y el capital en la fecha de reembolso. Las variaciones de los tipos de cambio provocarán fluctuaciones en el valor del fondo. El Fondo usa derivados (instrumentos complejos) con fines de inversión, los cuales pueden dar lugar a que el Fondo se apalanque significativamente y puede derivar en fluctuaciones en el valor del Fondo. El Fondo podrá invertir de una manera dinámica en activos/clases de activos, lo que podrá dar lugar a cambios periódicos en el perfil de riesgo, a un rendimiento inferior y/o a mayores costes de transacción. El fondo puede invertir en valores con dificultades que pueden suponer un significativo riesgo de pérdida de capital. El fondo puede invertir en bonos convertibles contingentes (Co-Cos) que pueden tener un elevado riesgo de pérdida de capital en ciertas circunstancias excepcionales. El fondo puede mantener una cantidad significativa de instrumentos de deuda, los cuales tienen una menor calidad crediticia y por tanto podrían provocar grandes fluctuaciones en su valor. 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

¹La 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.

²La 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 Mstar GIF OS EUR Cautious Allocation hasta el 29 de febrero de 2020. 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. La rentabilidad del fondo está expresada como un % anual del NAV actual del fondo. Se trata de una estimación para los próximos 12 meses, asumiendo que la cartera del fondo sigue siendo la misma y que no hay incumplimientos o aplazamientos del pago de cupones o reembolsos de capital. La renta líquida está formada por los cupones de los bonos. La rentabilidad bruta corriente es una indicación de la renta líquida esperada durante los próximos 12 meses. La rentabilidad bruta nominal es una figura a largo plazo que indica la rentabilidad anual total esperada. Esto significa que además de la renta líquida incluye el valor anual amortizado de las potenciales ganancias o pérdidas de capital de los bonos que forman parte del fondo, calculados con respecto a su precio actual de mercado y el valor previsto de reembolso al vencimiento del bono. Ninguna de estas rentabilidades está garantizada ni reflejan el impacto de los gastos corrientes, los costes de transacción de la cartera o la comisión de entrada en el fondo. Los inversores podrían estar sujetos a impuestos por la distribución.

© 2021 Morningstar. Todos los derechos son reservados. La información contenida aquí: (1) incluye información que es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores 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 proveedores de informaciones en español, no se hacen responsables por ninguna operación de compraventa, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información.