

Objetivos del Fondo

El fondo pretende generar un creciente nivel de ingresos y un crecimiento de capital a largo plazo, invirtiendo principalmente en renta variable a nivel mundial. En este marco, el equipo inversor puede considerar apropiado invertir en otros instrumentos financieros tales como valores transferibles, instrumentos de mercado monetario, warrants, permutas financieras o depósitos.

Datos clave del Fondo



Nick Mustoe (responsable) y el grupo Renta Variable Global Equity Income Group, Henley Investment Centre¹. Gestor del fondo desde diciembre 2012

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción

17 agosto 2016

Lanzamiento original del Fondo ²

07 noviembre 1989

Estatus legal

SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción

EUR

Tipo de la unidad

Distribución

Volumen del Fondo

USD 856,11 Mill.

Índice

MSCI World Index-ND

Código Bloomberg

IGECADE LX

Código ISIN

LU1439459790

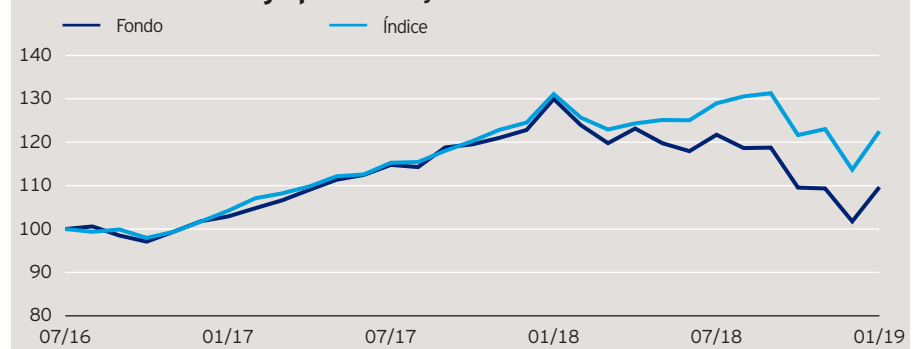
Liquidación

T+3

Comentario trimestral

Los mercados globales de renta variable sufrieron caídas en el cuarto trimestre y pusieron el broche a su peor año desde la crisis financiera. El miedo se apoderó de los mercados debido a diversos factores, incluidos una subida demasiado rápida de los tipos de interés por parte de la Reserva Federal (Fed); la revisión a la baja del crecimiento económico del tercer trimestre en EE. UU.; la advertencia del Presidente Trump de que estaba preparando para un cierre «prolongado» del gobierno en caso de no recibir la financiación esperada para construir el muro de la frontera con México, así como la salida del Reino Unido de la UE y las negociaciones comerciales en curso entre EE. UU. y China. La estrategia del fondo consiste en buscar empresas que consideramos de alta calidad con valoraciones atractivas. Nos interesan empresas que ofrezcan un rendimiento atractivo, un nivel de rentas sostenible y en aumento, y potencial de revalorización del capital. Por calidad nos referimos a empresas que generen rentabilidades elevadas y sostenibles, ya que son las que con más probabilidad pueden devolver efectivo a los accionistas en forma de dividendos crecientes.

Rentabilidad a largo plazo 17 agosto 2016 - 31 enero 2019*



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	-15,64	-	3,82
Índice	-6,54	-	8,63

Rentabilidad por años naturales*

en %	2014	2015	2016	2017	2018
Fondo	-	-	-	20,66	-17,15
Índice	-	-	-	22,40	-8,71

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	31.01.14	31.01.15	31.01.16	31.01.17	31.01.18	31.01.19
Fondo	-	-	-	26,31	-15,64	-
Índice	-	-	-	25,83	-6,54	-

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

*Fuente: © 2019 Morningstar. Dividendos reinvertidos a 31 enero 2019. 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, excepto la rentabilidad del índice que aparece en USD. **Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros, no constituyen una garantía y su evolución no es constante en el tiempo.** Índice Fuente: Factset.

Invesco Global Equity Income Fund

Acciones C (EUR Hgd)-Distr.

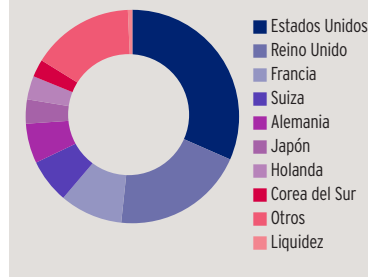
31 enero 2019

Posiciones y ponderaciones activas*

(Número total de posiciones: 52)

10 principales posiciones	%	Top 10 sobreponderaciones	+	Top 10 infraponderaciones	-
Royal Dutch Shell 'A' (EUR)	3,4	Royal Dutch Shell 'A' (EUR)	3,4	Apple	2,1
Orange	3,0	Orange	2,9	Amazon	1,8
BP	3,0	BP	2,6	Facebook 'A'	1,0
Chevron	2,9	Total	2,4	Johnson & Johnson	0,9
Total	2,8	Chevron	2,4	Alphabet 'C'	0,9
Roche	2,7	Roche	2,2	Alphabet 'A'	0,9
Pfizer	2,7	Taiwan Semiconductor ADR	2,2	Exxon Mobil	0,8
Novartis	2,6	United Technologies	2,2	Bank of America	0,7
United Technologies	2,4	Carrefour	2,2	Nestle	0,7
Citi	2,3	Novartis	2,1	Berkshire Hathaway 'B'	0,7

Distribución geográfica del fondo en %*



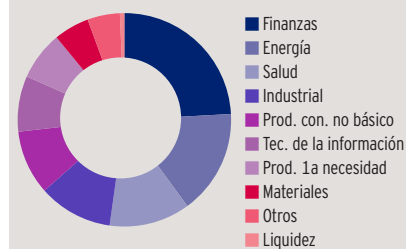
Distribución geográfica*

en %	Fondo	Índice
Estados Unidos	31,6	61,7
Reino Unido	20,1	5,9
Francia	9,5	3,7
Suiza	6,7	3,1
Alemania	6,0	3,0
Japón	3,7	8,5
Holanda	3,6	0,9
Corea del Sur	2,7	0,0
Otros	15,5	13,1
Liquidez	0,7	0,0

Distribución sectorial*

en %	Fondo	Índice
Finanzas	24,1	16,2
Energía	15,8	6,1
Salud	12,3	13,0
Industrial	11,2	11,1
Prod. con. no básico	9,8	10,6
Tec. de la información	8,4	14,9
Prod. 1a necesidad	7,4	8,4
Materiales	5,4	4,6
Otros	4,9	15,0
Liquidez	0,7	0,0

Ponderación de sectores del fondo en %*



Características financieras*

Capitalización media ponderada	EUR 94,28 Miles de Mill.
Capitalización media	EUR 36,16 Miles de Mill.

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo

EUR 10,71

Precio máximo 12 meses

EUR 12,92 (01.02.18)

Precio mínimo 12 meses

EUR 9,74 (27.12.18)

Inversión mínima³

EUR 800.000

Comisión de suscripción

Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual

0,75%

Gastos Corrientes⁴

0,98%

Fuente: *Invesco (a 31 enero 2019). 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.

Invesco Global Equity Income Fund

Acciones C (EUR Hgd)-Distr.

31 enero 2019

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

¹El Equipo de Global Equity Income, Henley Investment Centre incluye al CIO Nick Mustoe, Simon Clinch, Stephanie Butcher, Tim Dickson, Tony Roberts, Andrew Hall y Tim Marshall.

²Fecha 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.

³La 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.

⁴La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos anualizados del periodo finalizado en agosto de 2017. 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.

© 2019 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.