

### Objetivos del Fondo

El objetivo de este Fondo es conseguir un incremento a largo plazo del capital a través de una cartera de inversiones en valores internacionales. Para información completa sobre los objetivos de inversión le rogamos consulte el Folleto actual.

### Datos clave del Fondo



Nick Mustoe (responsable) y el grupo de Renta Variable Global de Pequeña Capitalización de Invesco Perpetual<sup>1</sup>. Gestor del fondo desde 31 diciembre 2010

#### Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción

05 noviembre 1996

#### Lanzamiento original del Fondo<sup>2</sup>

01 septiembre 1987

#### Estatus legal

Unit Trust Irlandés con estatus UCITS

#### Divisa base de la Clase de Acción

USD

#### Tipo de la unidad

Distribución

#### Volumen del Fondo

USD 480,02 Mill.

#### Índice

MSCI ACWI Small Cap ND

#### Código Bloomberg

INVGSCI ID

#### Código ISIN

IE0003594896

#### Liquidación

T+3

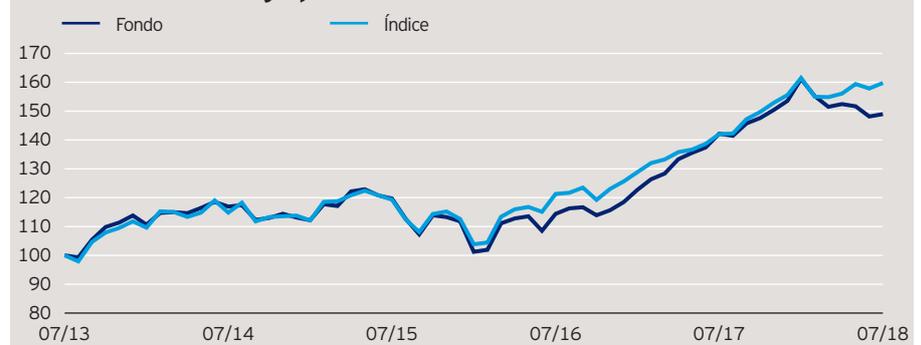
#### Rating Morningstar™

★★★

### Comentario trimestral

A pesar de la preocupación por la posibilidad de una guerra comercial entre EE. UU. y China, los mercados globales de pequeña capitalización cerraron el segundo trimestre en positivo. Los mercados se habían centrado en las tensiones comerciales latentes, incluida la decisión de Trump de imponer aranceles sobre importaciones chinas por valor de 50.000 millones de USD, a la que siguieron nuevas señales de que aumentaría esa cifra en otros 200.000 millones si Beijing tomaba represalias. No obstante, los mercados necesitarán que la Casa Blanca aclare sus planes antes de poder valorar las perspectivas para el comercio y su impacto en el crecimiento mundial. Aunque las duras negociaciones comerciales no suponen ninguna novedad este año, hay sensación de que las tensiones entre EE. UU. y China van en aumento. Esto podría pasar factura a los mercados en un momento en el que se teme que las restricciones al comercio mundial podrían frenar el crecimiento económico mundial. A lo largo del trimestre aumentamos la asignación de activos a Reino Unido debido al mal comportamiento reciente y las bajas valoraciones. Redujimos la asignación a mercados emergentes.

#### 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	4,78	7,57	8,30
Índice	12,50	10,22	9,82
Cuartil	4	3	3
Clasificación absoluta	35/44	23/36	18/26

Mstar GIF OS sector: RV Global Cap. Pequeña

#### Rentabilidad por años naturales\*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fondo	30,63	-0,63	-1,15	5,97	29,59
Índice	28,66	1,78	-1,04	11,59	23,81

#### Rentabilidad periodos de 12 meses\*

en %	31.07.13	31.07.14	31.07.15	31.07.16	31.07.17
Fondo	16,90	2,39	-4,42	24,27	4,78
Índice	14,82	3,91	1,66	17,08	12,50

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

\*Fuente: © 2018 Morningstar. Dividendos reinvertidos a 31 julio 2018. 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. Índice Fuente: Factset.

# Invesco Global Small Cap Equity Fund

## Acciones A-Distr.

31 julio 2018

### Posiciones y ponderaciones activas\*

(Número total de posiciones: 371)

10 principales posiciones	%	10 principales posiciones activas respecto al índice	+	10 principales posiciones negativas respecto al índice	-
HDFC Bank	1,1	HDFC Bank	1,1	WellCare Health Plans	0,2
Eurazeo	0,8	Eurazeo	0,8	Parametric Technology	0,1
TKH	0,8	TKH	0,8	GrubHub	0,1
Cambridge Industrial Trust	0,7	Cambridge Industrial Trust	0,7	Burlington Stores	0,1
Iridium Communications	0,7	Iridium Communications	0,6	Lamb Weston	0,1
Royal Boskalis Westminster NV	0,6	Chiba Bank	0,6	NRG Energy	0,1
SPX	0,6	SPX	0,6	D S Smith	0,1
Chiba Bank	0,6	Fortune REIT	0,6	PerkinElmer	0,1
Hibernia REIT	0,6	Hibernia REIT	0,6	RPM	0,1
Fortune REIT	0,6	Royal Boskalis Westminster NV	0,6	DexCom	0,1

### Distribución geográfica del fondo en %\*



### Ponderación de sectores del fondo en %\*



### Distribución geográfica\*

en %	Fondo	Índice
Estados Unidos	32,6	50,8
Japón	12,7	10,9
Reino Unido	10,2	6,3
Francia	6,3	1,2
Holanda	4,3	1,0
China	3,5	1,2
Italia	3,0	1,3
India	2,9	1,6
Otros	23,5	25,6
Liquidez	1,0	0,0

### Distribución sectorial\*

en %	Fondo	Índice
Industrial	22,6	16,8
Finanzas	17,7	13,7
Prod. con. no básico	15,9	13,8
Tec. de la información	12,1	13,7
Salud	8,1	10,8
Bienes Inmobiliarios	6,9	10,2
Materiales	5,8	8,2
Energía	4,7	4,3
Otros	5,1	8,5
Liquidez	1,0	0,0

### Características financieras\*

Capitalización media ponderada	USD 5,16 Miles de Mill.
Capitalización media	USD 1,96 Miles de Mill.

### Características a 3 años\*\*

Alfa	-3,08
Beta	1,08
Correlación	0,95
Ratio de Información	-0,60
Ratio Sharpe	0,54
Tracking Error en %	4,00
Volatilidad en %	12,36

ver glosario en <http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf>. Los riesgos aquí descritos son los específicos y materiales relevantes de este Fondo.

### Valor liquidativo y comisión

#### Valor liquidativo

USD 159,01

#### Precio máximo 12 meses

USD 174,08 (29.01.18)

#### Precio mínimo 12 meses

USD 148,71 (11.08.17)

#### Inversión mínima<sup>3</sup>

USD 1.500

#### Comisión de suscripción

Hasta 5,00%

#### Comisión de gestión anual

1,5%

#### Gastos Corrientes

1,94% (30/11/2017)

# Invesco Global Small Cap Equity Fund

## Acciones A-Distr.

31 julio 2018

### Advertencias de riesgo

Los datos de rentabilidad se refieren a una divisa diferente del euro. Por favor, tenga en cuenta que las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden tener un impacto negativo en la rentabilidad de la inversión. 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. 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

<sup>1</sup>Invesco Perpetual Global Smaller Companies Group incluye al director de inversiones Nick Mustoe (en la foto), el estratega Martin Weiss, el director de producto Arwel Green y los gestores de fondos especializados por áreas geográficas Jonathan Brown, Andy Tidby, Erik Esselink, Ian Hargreaves, Dean Newman y Juan Hartsfield.

<sup>2</sup>Fecha 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](http://www.invescoeuropa.com).

<sup>3</sup>La 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.

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. La cifra de los costes corrientes se basa en los costes anualizados para el periodo que finaliza el 30/11/2017. Esta cifra puede variar de año a año. Excluye los costes de transacción de la cartera excepto en el caso de costes de entrada o salida pagados por el Fondo cuando se compren o vendan acciones/participaciones en otro fondo.

© 2018 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.