

### Objetivos del Fondo

[extracto] El objetivo de este Fondo es conseguir un incremento a largo plazo del capital invirtiendo, al menos, un 70% de su patrimonio total en acciones y valores vinculados a renta variable de empresas de mercados emergentes europeos. Para información completa sobre los objetivos de inversión le rogamos consulte el Folleto actual. **Nombre del fondo hasta el 30.07.2008: Invesco Emerging Markets Select Equity Fund. El objetivo del fondo también cambio en esa fecha.**

### Datos clave del Fondo



Nicholas Mason  
Henley -on- Thames  
Gestor del fondo  
desde  
Octubre 2013

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

14 agosto 2000

#### Lanzamiento original del Fondo

02 enero 1991

#### Estatus legal

SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

#### Divisa base de la Clase de Acción

EUR

#### Tipo de la unidad

Acumulación

#### Volumen del Fondo

USD 16,83 Mill.

#### Índice de referencia

MSCI EM Eastern Europe Index-ND

#### Código Bloomberg

INVPGEE LX

#### Código ISIN

LU0115139486

#### Liquidación

T+3

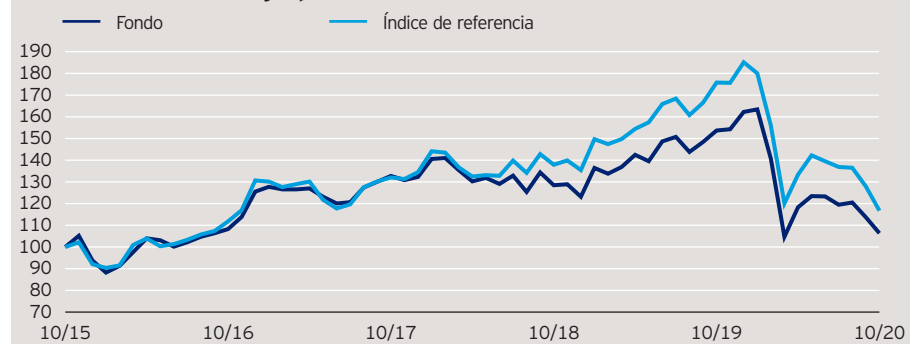
#### Rating Morningstar™

★★★★

### Comentario trimestral

**Este fondo se liquida el 25 de noviembre de 2020.** Los mercados de renta variable de Europa emergente no lograron profundizar sus primeras ganancias, pues el aumento del número de nuevos casos de COVID-19 que se comunicaron en la región agudizó la preocupación por que la vuelta a las medidas de contención pese sobre la recuperación económica. La percepción hacia Turquía se vio lastrada por un alza inesperada de los tipos de interés y el aumento de la tensión política entre ese país y Grecia con motivo de los derechos de prospección de petróleo y gas en la región. Nuestro objetivo es proporcionar una exposición activa a las mejores oportunidades de inversión de Europa emergente, mediante un enfoque orientado a lograr la revalorización del capital a largo plazo. Para elaborar nuestra cartera de inversión, combinamos dos elementos clave: (1) una selección de valores basada en análisis ascendentes que tienen por objeto encontrar oportunidades de inversión infravaloradas y (2) un proceso de elaboración de cartera orientado a optimizar el perfil de riesgo y rentabilidad mediante una diversificación que tiene en cuenta nuestra exposición relativa a países, sectores y otros factores. El mercado ruso es el más grande de la región y representa el núcleo del fondo, al tiempo que también diversificamos mediante la búsqueda de oportunidades atractivas en mercados como Polonia, Grecia y Turquía.

### 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	-30,81	-7,13	1,24
Índice de referencia	-33,58	-4,02	3,15

### Rentabilidad por años naturales\*

en %	2015	2016	2017	2018	2019
Fondo	9,28	33,81	5,41	-6,91	31,74
Índice de referencia	6,17	41,91	2,95	0,67	36,70

### Rentabilidad periodos de 12 meses\*

en %	31.10.15	31.10.16	31.10.17	31.10.18	31.10.19	31.10.20
Fondo	8,26	22,62	-3,22	19,63	-30,81	
Índice de referencia	11,83	18,09	4,43	27,46	-33,58	

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

\*Fuente: © 2020 Morningstar. Dividendos reinvertidos a 31 octubre 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: RIMES. Actualmente se aplica un límite discrecional de gastos de explotación de un 0,10%. Esta cifra forma parte de los gastos corrientes y podrá afectar positivamente a la rentabilidad de la Clase de Acciones.

# Invesco Emerging Europe Equity Fund

## Acciones E-Acc.

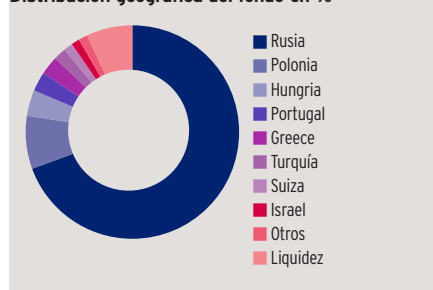
31 octubre 2020

### Posiciones y ponderaciones activas\*

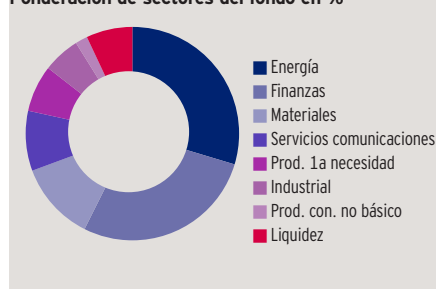
(Número total de posiciones: 34)

10 Principales posiciones	%	Top 10 sobreponderaciones	+	Top 10 infraponderaciones	-
Sberbank of Russia PJSC	9,3	TCS Group Holding PLC	3,3	Gazprom PJSC	4,3
LUKOIL PJSC	7,3	Mobile TeleSystems PJSC	2,9	Yandex NV	4,2
Novatek PJSC	6,8	Jeronimo Martins SGPS SA	2,9	Polyus PJSC	2,8
Gazprom PJSC	5,7	Warsaw Stock Exchange	2,4	Sberbank of Russia PJSC	2,5
MMC Norilsk Nickel PJSC	5,2	United Co RUSAL International PJSC	2,1	Allegro.eu SA	2,2
Mobile TeleSystems PJSC	4,5	Novatek PJSC	2,1	Polymetal International PLC	2,1
OTP Bank Nyrt	3,9	Mytilineos SA	1,9	Magnit PJSC	2,1
Rosneft Oil Co PJSC	3,5	Detsky Mir PJSC	1,9	LUKOIL PJSC	1,8
TCS Group Holding PLC	3,3	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	1,8	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	1,8
Yandex NV	3,3	Wizz Air Holdings Plc	1,4	KGHM Polska Miedz SA	1,8

### Distribución geográfica del fondo en %\*



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



### Distribución geográfica\*

en %	Fondo	Índice
Rusia	69,4	75,3
Polonia	8,0	17,1
Hungria	3,9	5,1
Portugal	2,9	0,0
Greece	2,8	0,0
Turquía	1,9	0,0
Suiza	1,4	0,0
Israel	1,2	0,0
Otros	1,3	2,5
Liquidez	7,0	0,0

### Distribución sectorial\*

en %	Fondo	Índice
Energía	29,7	35,1
Finanzas	27,7	22,3
Materiales	12,0	17,9
Servicios comunicaciones	9,1	12,6
Prod. 1a necesidad	7,1	5,1
Industrial	5,6	0,0
Prod. con. no básico	1,9	3,0
Salud	0,0	1,2
Servicios públicos	0,0	2,7
Liquidez	7,0	0,0

### Características financieras\*

Capitalización media ponderada	EUR 19,30 Miles de Mill.
Capitalización media	EUR 4,53 Miles de Mill.

### Características a 3 años\*\*

Alfa	-2,99
Beta	1,01
Correlación	0,98
Ratio de Información	-0,61
Ratio Sharpe	-0,37
Tracking Error en %	5,29
Volatilidad en %	23,32

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

EUR 7,21

#### Precio máximo 12 meses

EUR 11,70 (20.01.20)

#### Precio mínimo 12 meses

EUR 6,24 (18.03.20)

#### Inversión mínima <sup>1</sup>

EUR 500

#### Comisión de suscripción

Hasta 3,00%

#### Comisión de gestión anual

2,25%

#### Gastos Corrientes <sup>2</sup>

2,85%

Fuente: \*Invesco (a 31 octubre 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. \*\*Morningstar (a 31 octubre 2020).

---

# Invesco Emerging Europe Equity Fund

## Acciones E-Acc.

31 octubre 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. El fondo puede invertir directamente en Rusia, lo cual implica riesgos importantes para el capital. Debido a que una parte importante del fondo está invertida en países menos desarrollados, debe estar preparado para aceptar fluctuaciones muy significativas del valor del fondo. El fondo invierte en un número limitado de posiciones y está menos diversificado, lo cual puede 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

<sup>1</sup>La inversión mínima es: 500 euros / 650 dólares / 400 libras / 650 franco suizo / 4.500 corona sueca. Por favor, contacte con nosotros o consulte el último prospecto para conocer las inversiones mínimas en otras divisas.

<sup>2</sup>La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado en febrero 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.

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 una recomendación de inversión. 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.

© 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.