

Objetivos del Fondo

El fondo busca aumentar el capital a largo plazo y un dividendo. El fondo invierte fundamentalmente en acciones (incluyendo REITs), acciones preferentes y emisiones de deuda de compañías y de otras entidades de todo el mundo que obtienen sus ingresos de actividades relacionadas con el sector inmobiliario. Para conocer todos los objetivos y la política de inversión del fondo consulte el prospecto más actual.

Datos clave del Fondo



Fondo gestionado por Joe Rodriguez, James Cowen, Paul Curbo, PingYing Wang y el equipo de Invesco Real Estate Global Securities¹

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción

29 agosto 2005

Lanzamiento original del Fondo

11 agosto 2005

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 39,38 Mill.

Índice

FTSE EPRA/NAREIT Developed-ND

Código Bloomberg

INGRESA ID

Código ISIN

IE00B0H1QD09

Liquidación

T+3

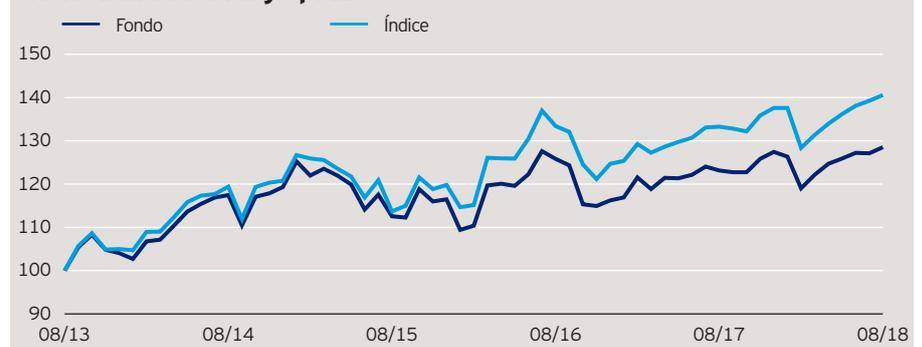
Rating Morningstar™

★★★

Comentario trimestral

La buena salud económica de EE. UU. ha conducido a nuevas subidas de tipos y a un programa de endurecimiento previsto a lo largo de 2018. El crecimiento económico en Asia y Europa se ha desacelerado, y la retórica «dovish» de política monetaria refleja unas expectativas de inflación todavía moderadas y un crecimiento lento. Los mercados emergentes han acusado notablemente el repunte del dólar y el endurecimiento del crédito. Por otra parte, un nuevo gobierno populista en Italia y un gobierno de coalición enfrentado en Alemania solo hacen que aumente la preocupación. La creciente incertidumbre política disparó la rentabilidad de los bonos italianos y alemanes. Los activos inmobiliarios cotizados tuvieron un comportamiento mixto. Los REIT de EE. UU. repuntaron con fuerza, liderados por los que ofrecían mayores rentabilidades y por la demanda de REIT con activos minoristas. En Europa, las empresas de los sectores residencial y logístico siguieron mostrando un buen comportamiento ayudadas por factores favorables de tipo estructural y por unas perspectivas de crecimiento superiores a la media. El mercado asiático estuvo liderado por los landlord stocks de Hong Kong. La actividad de fusiones y adquisiciones en EE. UU., Europa y Australia siguió siendo uno de los temas del período y eleva las valoraciones de las compañías inmobiliarias cotizadas. Los valores inmobiliarios globales cotizados cierran el período cotizando con un descuento ligeramente superior a la media respecto a su valor liquidativo. Los resultados publicados en el período dejan entrever o directamente apuntan a que el crecimiento medio previsto de los beneficios a escala mundial para 2018 debería permanecer en torno al 5%.

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 | 4,37 | 4,52 | 5,15 |
| Índice | 5,49 | 7,33 | 7,05 |
| Cuartil | 3 | 3 | 3 |
| Clasificación absoluta | 63/92 | 60/82 | 49/71 |

Mstar GIF OS sector: Inmobiliario - Indirecto Global

Rentabilidad por años naturales*

| en % | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|--------|------|-------|-------|-------|-------|
| Fondo | 2,62 | 14,67 | -2,37 | -0,22 | 9,65 |
| Índice | 3,67 | 15,02 | -0,79 | 4,06 | 10,36 |

Rentabilidad periodos de 12 meses*

| en % | 31.08.13 | 31.08.14 | 31.08.15 | 31.08.16 | 31.08.17 |
|--------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Fondo | 17,46 | -4,18 | 11,79 | -2,13 | 4,37 |
| Índice | 19,41 | -4,78 | 17,33 | -0,10 | 5,49 |

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

*Fuente: © 2018 Morningstar. Dividendos reinvertidos a 31 agosto 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 Real Estate Securities Fund

Acciones A-Distr.

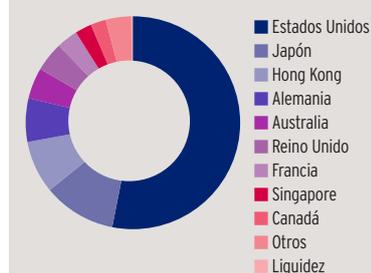
31 agosto 2018

10 principales posiciones*

(Número total de posiciones: 122)

| Posición | % |
|-----------------------------------|-----|
| Prologis | 3,6 |
| Simon Property | 3,5 |
| AvalonBay Communities | 3,1 |
| Public Storage | 2,5 |
| Boston Properties | 2,4 |
| Vonovia | 2,1 |
| Unibail-Rodamco-Westfield | 2,0 |
| Sun Hung Kai Properties | 1,9 |
| Mid-America Apartment Communities | 1,8 |
| Link REIT | 1,8 |

Distribución geográfica del fondo en %*



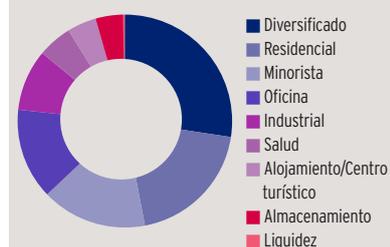
Distribución geográfica*

| | en % |
|----------------|------|
| Estados Unidos | 53,1 |
| Japón | 11,0 |
| Hong Kong | 8,0 |
| Alemania | 6,6 |
| Australia | 4,7 |
| Reino Unido | 4,5 |
| Francia | 3,2 |
| Singapore | 2,5 |
| Canadá | 2,3 |
| Otros | 3,8 |
| Liquidez | 0,3 |

Distribución sectorial*

| | en % |
|------------------------------|------|
| Diversificado | 27,4 |
| Residencial | 19,6 |
| Minorista | 15,9 |
| Oficina | 13,8 |
| Industrial | 9,3 |
| Salud | 5,2 |
| Alojamiento/Centro turístico | 4,4 |
| Almacenamiento | 4,1 |
| Liquidez | 0,3 |

Ponderación de sectores del fondo en %*



Características financieras*

| | |
|--------------------------------|--------------------------|
| Capitalización media ponderada | USD 16,80 Miles de Mill. |
| Capitalización media | USD 6,68 Miles de Mill. |

Características a 3 años**

| | |
|----------------------|-------|
| Alfa | -2,26 |
| Beta | 0,95 |
| Correlación | 0,96 |
| Ratio de Información | -0,85 |
| Ratio Sharpe | 0,35 |
| Tracking Error en % | 3,09 |
| Volatilidad en % | 10,31 |

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 12,72

Precio máximo 12 meses

USD 12,88 (24.01.18)

Precio mínimo 12 meses

USD 11,53 (09.02.18)

Inversión mínima²

USD 1.500

Comisión de suscripción

Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual

1,3%

Gastos Corrientes

1,75% (31/07/2017)

Invesco Global Real Estate Securities Fund

Acciones A-Distr.

31 agosto 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. Dado que este fondo invierte en un sector concreto debe estar preparado para aceptar mayores fluctuaciones de su valor 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

¹El equipo Invesco Real Estate Global Securities está formado por los gestores de carteras Joe V. Rodriguez, Jr.*, Mark Blackburn, James Cowen*, Paul S. Curbo*, Grant Jackson, Darin Turner y PingYing Wang*. *En la foto.

²La 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 (31/07/2017). 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 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.