

Objetivos del Fondo

El objetivo del fondo es obtener una revalorización del capital a largo plazo invirtiendo fundamentalmente en acciones de compañías asiáticas cuyos negocios puedan beneficiarse o estén relacionados con el consumo interno de las economías asiáticas, excepto Japón. Para información completa sobre los objetivos de inversión le rogamos consulte el Folleto actual.

Datos clave del Fondo



Mike Shiao
Gestor del fondo desde
Agosto 2018



William Yuen
Gestor del fondo desde
Marzo 2008



Shekhar Sambhshivan
Gestor del fondo desde
Marzo 2015

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción

23 julio 2014

Lanzamiento original del Fondo

25 marzo 2008

Estatus legal

SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción

EUR

Tipo de la unidad

Distribución

Volumen del Fondo

USD 351,83 Mill.

Índice de referencia

MSCI AC Asia ex Japan Index (Net Total Return)

Código Bloomberg

INVIAD LX

Código ISIN

LU1075207834

Liquidación

T+3

Rating Morningstar™

★★★

Indicador de riesgo ¹

Menor riesgo

Mayor riesgo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Advertencias de riesgo

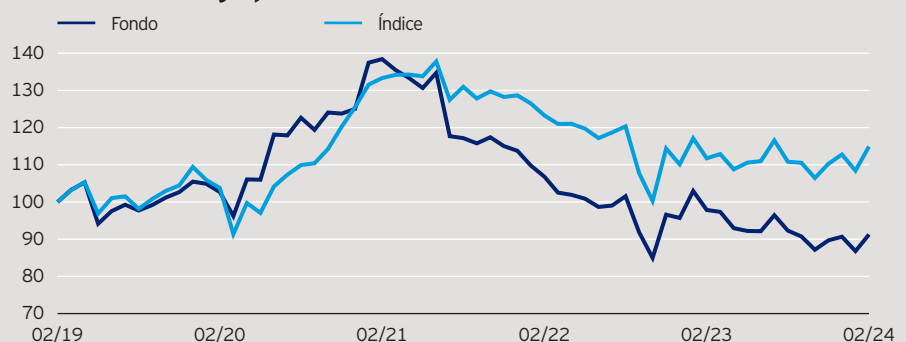
Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. El valor de las inversiones y el de cualquier renta fluctuará (en parte como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio) y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido. 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 puede invertir en determinados valores cotizados en China que pueden conllevar importantes restricciones legales que afecten a la liquidez o al rendimiento de su inversión.

Estrategia del fondo

El fondo intenta generar rentas y crecimiento del capital a largo plazo, invirtiendo en renta variable y valores de deuda de la región de Asia-Pacífico (excluyendo Japón). Nuestro enfoque para la asignación de activos es flexible, y se basa en un proceso de inversión y cobertura de riesgo claramente definidos, destinados a reducir los riesgos de correcciones a la baja y volatilidad (aunque esto no está garantizado). Dentro de la renta variable, buscamos compañías con ventajas sostenibles de valor y competitividad. Dentro de la renta fija, intentamos mantener una cartera diversificada y de alta calidad que ayude a generar rentas.

La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros. El periodo de rentabilidad mostrado comienza el último día del primer mes mencionado y termina el último día del último mes mostrado.

Rentabilidad a largo plazo*



Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	5 años
Fondo	-6,75	-12,97	-1,81
Índice	2,84	-4,83	2,82

Rentabilidad por años naturales*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	19,95	18,53	-9,00	-15,88	-5,28
Índice	20,34	14,70	2,52	-14,41	2,39

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	02.14	02.15	02.16	02.17	02.18	02.19	02.20	02.21	02.22	02.23	02.24
Fondo	0,00	-18,61	22,90	20,51	-4,99	2,66	34,82	-22,83	-8,39	-6,75	
Índice	0,00	-17,85	29,37	14,94	-1,70	3,78	28,46	-7,54	-9,34	2,84	

Los datos sobre rentabilidades no tienen en cuenta la comisiones y costes soportados con motivo de la emisión y el reembolso de las participaciones. Los rendimientos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas. La inversión se refiere a la adquisición de participaciones en un fondo de gestión activa y no en un determinado activo subyacente.

*Fuente: © 2024 Morningstar. Rentabilidad indexada: rentabilidad de una inversión de 100 en la divisa de la clase de acción. Dividendos reinvertidos a 29 febrero 2024. 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. El índice de referencia se muestra únicamente con fines de comparación de rendimiento. El Fondo no replica el índice.

Invesco Asia Consumer Demand Fund

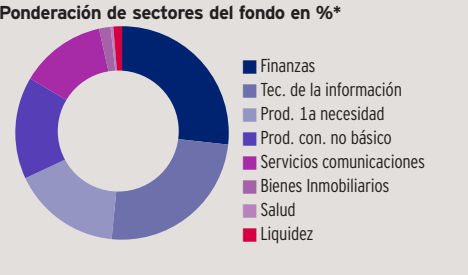
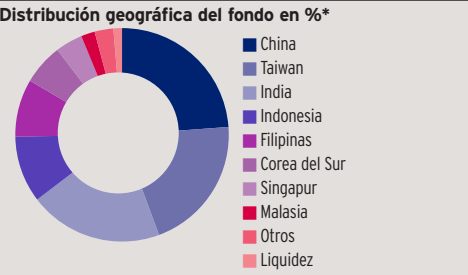
Acciones A (EUR)-Distr.

29 febrero 2024

Posiciones y ponderaciones activas*

(Número total de posiciones: 46)

10 principales posiciones	%	Top 10 sobreponderaciones	+	Top 10 infraponderaciones	-
Taiwan Semiconductor	9,5	Asustek Computer	4,5	Samsung Electronics	4,3
Tencent	5,7	Varun Beverages	4,2	Reliance	1,8
Asustek Computer	4,7	Mitra Adiperkasa	3,7	AIA	1,5
ICICI Bank	4,6	Lenovo	3,5	PDD ADR	1,2
Varun Beverages	4,4	ICICI Bank	3,5	SK Hynix	1,1
Alibaba	4,2	State Bank of India	3,3	China Construction Bank 'H'	1,0
Infosys	3,9	Infosys	2,8	Meituan	0,9
Mitra Adiperkasa	3,7	Philippine Seven	2,8	HDFC Bank	0,8
Lenovo	3,7	NAVER	2,3	Tata Consultancy Services	0,7
State Bank of India	3,6	Vinda International	2,3	Hon Hai Precision Industry	0,7



Distribución geográfica*

Distribución sectorial*

en %	Fondo	Índice	en %	Fondo	Índice
China	23,8	30,5	Finanzas	26,7	20,7
Taiwan	20,5	19,3	Tec. de la información	24,8	26,0
India	20,3	20,5	Prod. 1a necesidad	16,5	4,6
Indonesia	10,1	2,2	Prod. con. no básico	15,5	13,9
Filipinas	8,7	0,8	Servicios comunicaciones	13,0	8,9
Corea del Sur	6,2	14,6	Bienes Inmobiliarios	1,7	2,9
Singapur	4,1	3,5	Salud	0,4	3,8
Malasia	2,1	1,6	Energía	0,0	4,1
Otros	2,8	7,1	Otros	0,0	15,1
Liquidez	1,3	0,0	Liquidez	1,3	0,0

Características financieras*

Capitalización media ponderada	EUR 99,54 Miles de Mill.
Capitalización media	EUR 10,55 Miles de Mill.

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo	EUR 12,29
Precio máximo 12 meses	EUR 13,42 (06.03.23)
Precio mínimo 12 meses	EUR 11,65 (17.01.24)
Inversión mínima ²	EUR 1.000
Comisión de suscripción	Hasta 5,00%
Comisión de gestión anual	1,5%
Gastos Corrientes ³	2,03%

Fuente: *Invesco (a 29 febrero 2024). Los costos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de la moneda y el tipo de cambio. Consulte los documentos legales para más información sobre los costes. 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.

-2/4-

Invesco Asia Consumer Demand Fund

Acciones A (EUR)-Distr.

29 febrero 2024

Información importante

¹El indicador de riesgo puede cambiar; es correcto a la fecha de la publicación en función de los datos disponibles.

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.

³Los Gastos Corrientes incluyen la comisión de gestión anual y otros costes administrativos u operativos. Es un porcentaje del valor de su inversión cada año. Este es una estimación basada en los costes de los últimos doce meses. 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.

Esta comunicación de marketing es solo para fines de discusión y es para uso exclusivo de inversores profesionales en España. No está destinado para distribuirse al público. Datos a 29 febrero 2024, salvo que se indique expresamente otra cosa.

Las participaciones/acciones del fondo ofrecidas en este documento están registradas ante la CNMV para su comercialización pública. El presente es material de marketing y no asesoramiento financiero. No pretende ser una recomendación de compra o venta de ninguna clase de activos, valores o estrategias en particular. Por lo tanto, no son aplicables los requisitos normativos que exigen la imparcialidad de las recomendaciones de inversión/estrategia de inversión, ni las prohibiciones de negociar antes de su publicación. Los puntos de vista y opiniones se basan en las condiciones actuales del mercado y están sujetos a cambios. Para más información sobre nuestros fondos y los riesgos correspondientes, consulte los documentos de datos fundamentales (en los idiomas locales) y el folleto (en alemán, español, francés, inglés e italiano), así como los informes financieros, disponibles en www.invesco.eu. Un resumen de los derechos de los inversores está disponible en Inglés en www.invescomanagementcompany.lu. La sociedad gestora puede rescindir los acuerdos de comercialización. No todas las clases de acciones de este fondo pueden estar disponibles para la venta pública en todas las jurisdicciones y no todas las clases de acciones son iguales ni se adaptan necesariamente a todos los inversores.

© 2024 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.

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.

SFDR (Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles)

El Fondo cumple con el Artículo 8 con respecto al Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles de la UE*. Como tal, el fondo promueve, entre otras características, características ambientales o sociales o una combinación de esas características. Además, las empresas en las que invierte el fondo siguen prácticas de buen gobierno. *Reglamento (UE) 2019/2088 sobre sostenibilidad - divulgaciones relacionadas en el sector de servicios financieros.

Marco de exclusión

El fondo incorpora un marco de exclusión para actividades específicas basadas en el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, severas sanciones gubernamentales, umbrales de ingresos para ciertas actividades vinculadas a criterios ambientales y / o sociales, además de garantizar que las empresas sigan prácticas de buen gobierno. La lista de actividades y sus umbrales se enumeran a continuación. Para obtener más detalles sobre el marco de exclusión y las características aplicadas por el fondo, consulte el sitio web del gestor <https://www.invescomanagementcompany.lu>:

Pacto Mundial de la ONU	- Incumplimiento
Sanciones por países	- Las inversiones sancionadas están prohibidas*
Armas controvertidas	- 0% de los ingresos, incluidas las empresas involucradas en la fabricación de ojivas nucleares o misiles nucleares completos fuera del Tratado de No Proliferación (TNP)
Carbón	- Extracción térmica de carbón: > = 5% de los ingresos - Generación de energía térmica con carbón: > = 10% de los ingresos
Petróleo y gas no convencionales	- > = 5% de los ingresos en cada uno de los siguientes: Exploración ártica de petróleo y gas Extracción de arenas petrolíferas Extracción de energía de esquisto;
Tabaco	- Producción de productos de tabaco:> = 5% de los ingresos - Productos y servicios relacionados con el tabaco:> = 5% de los ingresos
Otros	- Cannabis recreativo: > = 5% de los ingresos
Buen gobierno	- Asegurar que las empresas sigan prácticas de buen gobierno en las áreas de estructuras de gestión sólidas, relaciones con los empleados, remuneración y cumplimiento fiscal.
Contratación militar	- Contratación militar en general >=10%

*En Invesco vigilamos constantemente todas las sanciones aplicables, incluyendo aquellas impuestas por la ONU, EE. UU., la UE y RU. Estas sanciones pueden impedir inversiones en valores de diversos gobiernos/regímenes/entidades y, por consiguiente, se incluirán en nuestras directrices y flujos de trabajo de conformidad (diseñados para garantizar la conformidad con dichas sanciones). La redacción de las sanciones internacionales es algo a lo que prestamos especial atención, dado que hay ocasiones en las que las sanciones pueden estar sujetas a limitaciones, de forma que por ejemplo se permitan las inversiones en el mercado secundario. Además de las sanciones impuestas sobre determinados países, hay otros regímenes temáticos, que se pueden centrar, por ejemplo, en derechos humanos, ciberataques, financiación del terrorismo y corrupción, que resultan de aplicación tanto a personas físicas como a entidades/personas jurídicas.

Cualquier decisión de inversión debe tener en cuenta todas las características del fondo descritas en los documentos legales. Para conocer los aspectos relacionados con la sostenibilidad, consulte: <https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/literature>.

Compromiso de Invesco con el ámbito ESG

Invesco tiene un enfoque inversor orientado a los criterios ESG. Ofrecemos una amplia gama de capacidades centradas en ESG que permiten a los clientes expresar sus valores a través de la inversión. También integramos consideraciones ESG importantes desde el punto de vista financiero en nuestra plataforma de inversión, teniendo en cuenta los factores críticos que nos ayudan a ofrecer resultados sólidos a los clientes.