Invesco Pacific Equity Fund
Acciones A-Distr.

31 julio 2018

Objetivos del Fondo

El fondo pretende lograr un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo fundamentalmente en acciones de compañías de la región Asia-Pacífico. Para conocer todos los objetivos y la política de inversión del fondo consulte el prospecto más actual.

Datos clave del Fondo



Stuart Parks
Henley -on- Thames
Gestor del fondo desde
Agosto 2001



Tony Roberts
Henley -on- Thames
Gestor del fondo desde
Mayo 2013



William Lam
Henley -on- Thames
Gestor del fondo desde
Mayo 2013

Gestor adjunto:

Charles Bond
Henley -on- Thames
Gestor del fondo desde
diciembre 2017

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción
02 septiembre 1992

Lanzamiento original del Fondo [1]
01 octubre 1975

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 238,32 Mill.

Índice
MSCI AC Pacific-ND

Código Bloomberg
INVAADI ID

Código ISIN
IE0003600388

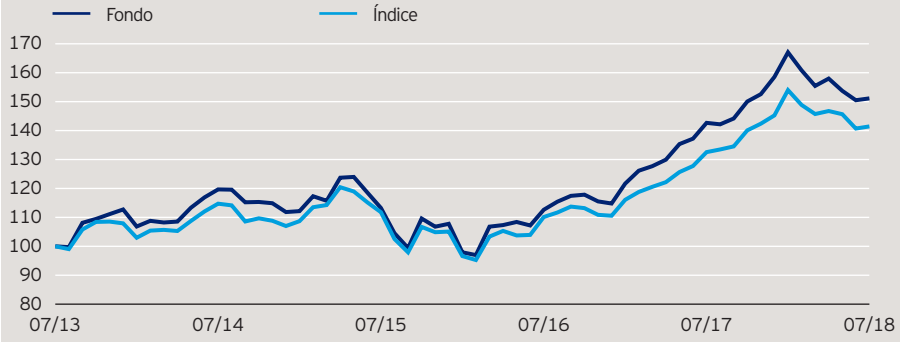
Liquidación
T+3

Rating Morningstar™
★★★★★

Comentario trimestral

Todos los mercados de renta variable de la región del Pacífico, a excepción de Australia, cerraron el trimestre con caídas por las tensiones comerciales globales. Esto, junto con el temor a que la Reserva Federal pudiera subir los tipos más de lo previsto, contribuyó a un repunte del USD que terminó afectando negativamente a los mercados ASEAN en particular. El mercado coreano tuvo un peor comportamiento relativo a pesar del éxito de la cumbre entre las dos Coreas, que se saldó con un acuerdo para poner fin a la guerra entre ambos países. Por otro lado, la desaceleración del ritmo de crecimiento chino y la incertidumbre por el comercio mundial provocaron que el mercado de renta variable cerrase en territorio negativo. En Japón, el mercado sufrió caídas, ya que los inversores mostraron prudencia a la hora de añadir riesgo. Por último, las acciones del sector energético apuntalaron al mercado australiano. Invertimos en empresas cuyas acciones tienen unos precios muy por debajo de nuestras estimaciones de valor razonable. En Asia, el fondo tiene una importante exposición a empresas tecnológicas coreanas y taiwanesas con posición dominante, así como a empresas de internet chinas. Por otro lado, tenemos una exposición considerable a Corea del Sur que refleja nuestra creencia de que las mejoras en el gobierno corporativo previsiblemente harán que más empresas adopten políticas favorables para los accionistas. Añadimos una nueva posición en una empresa coreana de seguros con una sólida posición de capital y excelentes perspectivas de beneficios. Estamos ligeramente sobreponderados en Japón respecto al MSCI Pacific Index. En este mercado, el fondo tiene una posición más equilibrada en áreas económicamente sensibles y relativamente defensivas.

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	5,94	10,10	8,61
Índice	6,70	8,16	7,18
Cuartil	3	1	1
Clasificación absoluta	33/61	9/58	11/50

Mstar GIF OS sector: RV Asia Pacífico (incl. Japón)

Rentabilidad por años naturales*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fondo	24,20	-0,79	-3,64	6,51	38,12
Índice	12,68	-0,86	-1,79	5,21	31,37

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	31.07.13 31.07.14	31.07.14 31.07.15	31.07.15 31.07.16	31.07.16 31.07.17	31.07.17 31.07.18
Fondo	19,67	-5,36	-0,55	26,67	5,94
Índice	14,73	-2,57	-1,48	20,37	6,70

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 Pacific Equity Fund
Acciones A-Distr.

31 julio 2018

Posiciones y ponderaciones activas*

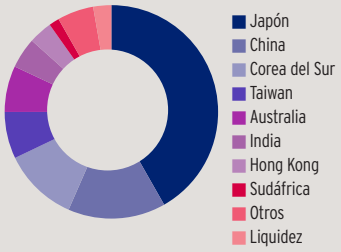
(Número total de posiciones: 95)

10 Principales posiciones	%
Samsung Electronics Co Ltd	3,0
Murata Manufacturing Co Ltd	2,3
Inpex Corp	2,3
Toyota Motor Corp	2,2
East Japan Railway Co	2,2
Baidu Inc	2,1
Infosys Ltd	2,1
Honda Motor Co Ltd	2,0
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	2,0
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2,0

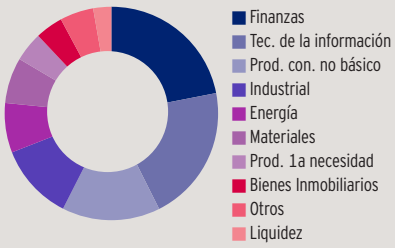
10 principales posiciones activas respecto al índice	+
Inpex Corp	2,2
Infosys Ltd	2,1
Murata Manufacturing Co Ltd	1,9
East Japan Railway Co	1,8
Minebea Mitsumi Inc	1,8
Woodside Petroleum Ltd	1,7
JD.com Inc	1,7
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	1,6
Naspers Ltd	1,6
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	1,5

10 principales posiciones negativas respecto al índice	-
Alibaba Group Holding Ltd	2,5
Tencent Holdings Ltd	2,1
Commonwealth Bank of Australia	1,1
China Construction Bank Corp	1,0
BHP Billiton Ltd	1,0
Westpac Banking Corp	0,9
SoftBank Group Corp	0,8
CSL Ltd	0,8
Sony Corp	0,8
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	0,7

Distribución geográfica del fondo en %*



Ponderación de sectores del fondo en %*



Distribución geográfica*

en %	Fondo	Índice
Japón	41,8	39,9
China	14,8	19,1
Corea del Sur	11,3	8,7
Taiwan	7,1	7,3
Australia	7,0	11,7
India	4,6	0,0
Hong Kong	3,6	5,9
Sudáfrica	1,6	0,0
Otros	5,5	7,5
Liquidez	2,7	0,0

Distribución sectorial*

en %	Fondo	Índice
Finanzas	21,9	20,4
Tec. de la información	20,7	21,0
Prod. con. no básico	14,9	12,3
Industrial	11,6	12,2
Energía	7,5	3,0
Materiales	6,9	6,7
Prod. 1a necesidad	4,5	6,4
Bienes Inmobiliarios	4,2	5,7
Otros	5,1	12,4
Liquidez	2,7	0,0

Características financieras*

Capitalización media ponderada	USD 47,33 Miles de Mill.
Capitalización media	USD 10,91 Miles de Mill.

Características a 3 años**

Alfa	1,41
Beta	1,06
Correlación	0,97
Ratio de Información	0,50
Ratio Sharpe	0,65
Tracking Error en %	3,58
Volatilidad en %	14,23

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 66,09

Precio máximo 12 meses
USD 74,53 (29.01.18)

Precio mínimo 12 meses
USD 61,76 (21.08.17)

Inversión mínima [2]
USD 1.500

Comisión de suscripción
Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual
1,5%

Gastos Corrientes
1,99% (30/11/2017)

Fuente: *Invesco (a 31 julio 2018). 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%. **Morningstar (a 31 julio 2018).

Invesco Pacific 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. 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. 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

[1]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.invescoeurope.com.
[2]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 sumplementaria (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 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.