

Objetivos del Fondo

El fondo pretende lograr un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo en acciones de compañías con una exposición sustancial a China continental. Para conocer todos los objetivos y la política de inversión del fondo consulte el prospecto más actual.

Datos clave del Fondo



William Yuen
Hong Kong
Gestor del fondo desde
Marzo 2015



Mike Shiao
Hong Kong
Gestor del fondo desde
Marzo 2015

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción

26 octubre 1995

Lanzamiento original del Fondo ¹

01 abril 1992

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 825,42 Mill.

Índice

MSCI China 10/40 ND

Código Bloomberg

INVPRDA ID

Código ISIN

IE0003583568

Liquidación

T+3

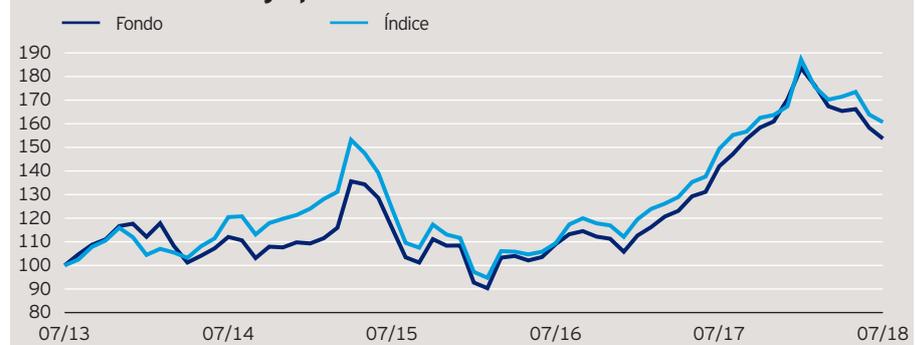
Rating Morningstar™

★★★★

Comentario trimestral

Los mercados chinos de renta variable cerraron el trimestre a la baja, ya que persistía la amenaza de aranceles comerciales entre EE. UU. y China, la actividad económica fue peor de lo esperado y la divisa se depreció frente al USD. EE. UU. ha publicado recientemente una lista de aranceles sobre importaciones chinas por valor de 50.000 mill. USD, y posteriormente ha prohibido el acceso de empresas chinas a compañías tecnológicas estadounidenses. En este contexto, el Banco Popular de China redujo la cantidad de efectivo que deben mantener los bancos obligatoriamente en forma de reservas para incentivar el crédito. Seguimos creyendo que las reformas seguirán siendo prioritarias en la agenda política, especialmente aquellas destinadas a impulsar el consumo interno y la inversión. Los sectores nacionales como el de consumo básico, suministros públicos y sanitario se comportaron mejor en términos relativos, mientras que el inmobiliario, el financiero y el de materiales quedaron a la zaga. En términos de estrategia de inversión, seguimos centrados en lo que consideramos empresas de calidad con crecimiento sostenible. Creemos que el gobierno seguirá brindando apoyo a los sectores de consumo y servicios, e impulsando la innovación. Por tanto, el fondo mantiene un sesgo hacia sectores como servicios de internet, automoción, educación, comercio minorista y alimentación y bebidas.

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	8,26	9,87	8,98
Índice	7,55	9,00	9,95
Cuartil	2	2	3
Clasificación absoluta	33/85	27/78	44/73

Mstar GIF OS sector: RV China

Rentabilidad por años naturales*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fondo	21,25	-6,72	-1,22	-2,43	61,00
Índice	3,74	8,38	-8,01	0,43	49,33

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	31.07.13	31.07.14	31.07.15	31.07.16	31.07.17	31.07.18
Fondo	12,03	3,46	-5,99	30,30	8,26	8,26
Índice	20,45	2,99	-11,85	36,61	7,55	7,55

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 PRC Equity Fund

Acciones A-Distr.

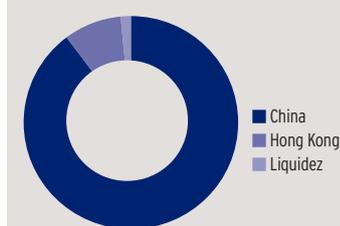
31 julio 2018

Posiciones y ponderaciones activas*

(Número total de posiciones: 43)

10 principales posiciones	%	10 principales posiciones activas respecto al índice	+	10 principales posiciones negativas respecto al índice	-
Alibaba	7,9	Zhuzhou CSR Times Electric 'H'	3,3	China Construction Bank	6,0
Ping An Insurance	6,1	Hengan International	2,7	Industrial and Commercial Bank of China 'H'	3,6
Tencent	5,5	Ping An Insurance	2,7	Tencent	3,1
Bank of China	4,9	China Unicom	2,6	CNOOC	2,1
Baidu ADR	4,0	Agricultural Bank of China 'H'	2,4	JD.com	1,8
Zhuzhou CSR Times Electric 'H'	3,5	Bank of China	2,3	China Petroleum & Chemical 'H'	1,7
Agricultural Bank of China 'H'	3,4	Brilliance China Automotive	2,1	NetEase ADR	1,4
Hengan International	3,2	PICC Property & Casualty	2,1	China Life Insurance	1,3
China Unicom	3,1	BOC Hong Kong	2,1	China Mobile	1,2
Ctrip ADR	3,0	AIA	2,1	Alibaba	1,2

Distribución geográfica del fondo en %*



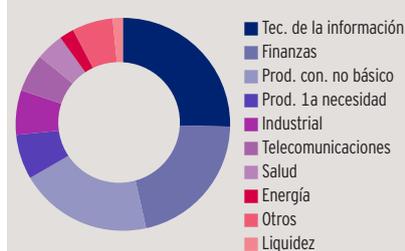
Distribución geográfica*

en %	Fondo	Índice
China	89,8	98,1
Hong Kong	8,7	1,8
Singapur	0,0	0,1
Liquidez	1,5	0,0

Distribución sectorial*

en %	Fondo	Índice
Tec. de la información	25,3	29,4
Finanzas	21,2	25,1
Prod. con. no básico	20,1	10,3
Prod. 1a necesidad	6,8	2,9
Industrial	6,8	5,4
Telecomunicaciones	5,8	4,9
Salud	4,2	3,9
Energía	2,2	6,1
Otros	6,1	12,0
Liquidez	1,5	0,0

Ponderación de sectores del fondo en %*



Características financieras*

Capitalización media ponderada	USD 111,22 Miles de Mill.
Capitalización media	USD 18,19 Miles de Mill.

Características a 3 años**

Alfa	1,17
Beta	0,97
Correlación	0,96
Ratio de Información	0,14
Ratio Sharpe	0,47
Tracking Error en %	5,61
Volatilidad en %	19,17

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 73,30

Precio máximo 12 meses

USD 88,66 (26.01.18)

Precio mínimo 12 meses

USD 66,93 (11.08.17)

Inversión mínima²

USD 1.500

Comisión de suscripción

Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual

1,75%

Gastos Corrientes

2,20% (30/11/2017)

Invesco PRC 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. Dado que este fondo invierte en una región geográfica concreta, debe estar preparado para aceptar mayores fluctuaciones de su valor que en el caso de un fondo con un mandato de inversión más amplio. 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

¹Fecha 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.

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 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.