

Objetivos del Fondo

[extracto] El Fondo busca incrementar a largo plazo el capital invirtiendo en una cartera diversificada de valores asiáticos de emisores predominantemente activos en el sector de infraestructuras. Para información completa sobre los objetivos de inversión le rogamos consulte el Folleto actual.

Datos clave del Fondo

Invesco Asia Equity Team - Gestor del fondo desde septiembre 2016

Fecha de lanzamiento de la Clase de

Acción

31 marzo 2006

Lanzamiento original del Fondo

31 marzo 2006

Estatus legal

SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción

USD

Tipo de la unidad

Acumulación

Volumen del Fondo

USD 516,15 Mill.

Índice

MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index-ND

Código Bloomberg

INVAIAA LX

Código ISIN

LU024395886

Liquidación

T+3

Rating Morningstar™

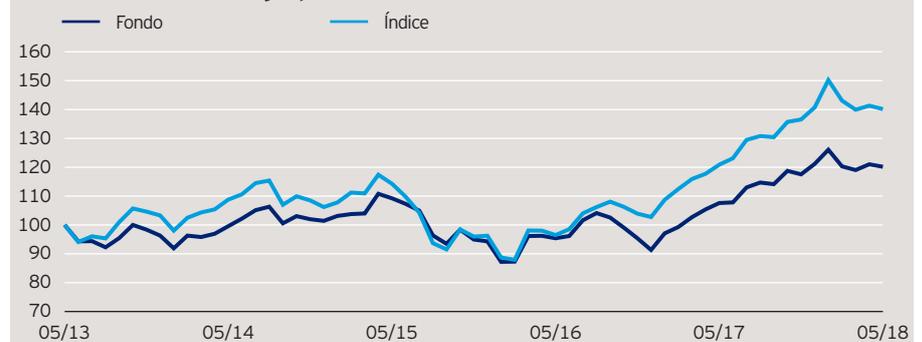
★★★

Comentario trimestral

El fondo está cerrado para nuevas inversiones por parte de inversores nuevos. Esta circunstancia no afecta a los reembolsos. Para obtener más información y conocer las últimas novedades sobre esta situación del fondo, consulte la página www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco.

Tras un período prolongado de fuertes rentabilidades, las bolsas de Asia (sin Japón) registraron un fuerte repunte de la volatilidad en 1T debido al nerviosismo por la perspectiva de una subida de tipos más rápida de lo previsto en EE. UU., y el creciente uso de medidas comerciales proteccionistas. A pesar del nerviosismo del mercado, los fundamentales económicos y corporativos se mantuvieron sólidos en la región. Los últimos datos económicos procedentes de China fueron mejores de lo esperado, con un consumo doméstico y una producción industrial resistentes. La economía india siguió recuperándose y la perspectiva de inflación era estable. Creemos que Asia seguirá siendo una de las regiones con mayor crecimiento del mundo gracias a una demografía favorable y a políticas alentadoras. Por sectores, sanidad y suministros públicos lideraron las subidas. Sus beneficios empresariales tienen mayor exposición a los mercados domésticos y son menos sensibles al ciclo económico. El sector energético también se comportó mejor al beneficiarse del repunte de las materias primas. Para nuestra estrategia de inversión, apostamos por empresas con un crecimiento sostenible de los beneficios en sectores como TI, industria, telecomunicaciones y suministros públicos.

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	11,68	3,23	3,74
Índice	15,95	7,04	6,99

Rentabilidad por años naturales*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fondo	-4,98	5,31	-7,00	-3,16	32,66
Índice	3,41	2,82	-9,37	6,75	36,99

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	31.05.13	31.05.14	31.05.15	31.05.16	31.05.17
	31.05.14	31.05.15	31.05.16	31.05.17	31.05.18
Fondo	-0,43	9,70	-12,68	12,81	11,68
Índice	8,79	5,05	-15,57	25,29	15,95

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

Invesco Asia Infrastructure Fund

Acciones A-Acc.

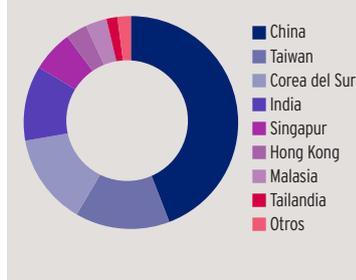
31 mayo 2018

Posiciones y ponderaciones activas*

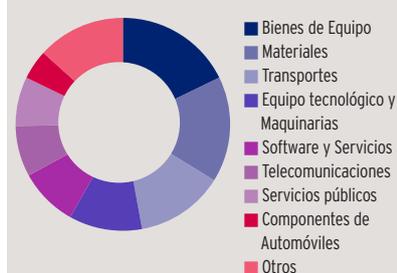
(Número total de posiciones: 53)

10 principales posiciones	%	10 principales posiciones activas respecto al índice	+	10 principales posiciones negativas respecto al índice	-
Samsung Electronics	8,4	Samsung Electronics	4,4	Tencent	3,1
Alibaba	4,5	Zhuzhou CSR Times Electric 'H'	3,4	AIA	1,9
China Mobile	3,9	Baoshan Iron & Steel	2,9	Commonwealth Bank of Australia	1,6
Zhuzhou CSR Times Electric 'H'	3,4	China Mobile	2,9	China Construction Bank	1,5
ENN Energy	2,9	ENN Energy	2,8	BHP Billiton	1,4
Baoshan Iron & Steel	2,9	Towngas China	2,8	Westpac Banking	1,3
Formosa Plastics	2,8	Formosa Plastics	2,6	Baidu ADR	1,2
Towngas China	2,8	Shanghai International Airport	2,4	CSL	1,1
Taiwan Semiconductor	2,7	Huayu Automotive Systems	2,3	Industrial and Commercial Bank of China 'H'	1,1
Shanghai International Airport	2,4	CIMC Enric Holdings	2,3	Australia and New Zealand Banking	1,1

Distribución geográfica del fondo en %*



Ponderación de sectores del fondo en %*



Distribución geográfica*

en %	Fondo	Índice
China	44,2	29,3
Taiwan	14,3	10,8
Corea del Sur	13,8	14,2
India	11,4	7,8
Singapur	6,3	3,3
Hong Kong	3,2	9,1
Malasia	3,2	2,2
Tailandia	1,6	2,2
Otros	2,0	21,0
Liquidez	-0,1	0,0

Distribución sectorial*

en %	Fondo	Índice
Bienes de Equipo	17,8	4,1
Materiales	16,1	7,0
Transportes	13,3	1,9
Equipo tecnológico y Maquinarias	11,0	7,9
Software y Servicios	8,9	13,4
Telecomunicaciones	7,7	3,3
Servicios públicos	7,5	2,9
Componentes de Automóviles	4,5	2,6
Otros	13,3	56,8
Liquidez	-0,1	0,0

Características financieras*

Capitalización media ponderada	USD 80,11 Miles de Mill.
Capitalización media	USD 7,60 Miles de Mill.

Características a 3 años**

Alfa	-2,69
Beta	0,86
Correlación	0,94
Ratio de Información	-0,73
Ratio Sharpe	0,19
Tracking Error en %	4,89
Volatilidad en %	13,45

ver glosario en <http://www.invescoeuropa.com/CE/Glossary.pdf>. Los riesgos aquí descritos son los específicos y materiales relevantes de este Fondo.

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo

USD 16,92

Precio máximo 12 meses

USD 17,98 (29.01.18)

Precio mínimo 12 meses

USD 15,11 (16.06.17)

Inversión mínima ¹

USD 1.500

Comisión de suscripción

Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual

1,5%

Gastos Corrientes

2,02% (31/08/2017)

Invesco Asia Infrastructure Fund

Acciones A-Acc.

31 mayo 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

¹La 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 31/08/2017. 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.