

Objetivos del Fondo

[extracto] El Fondo busca incrementar a largo plazo el capital invirtiendo en una cartera diversificada de valores de empresas asiáticas con potencial de crecimiento, incluidas pequeñas y medianas empresas con una capitalización bursátil inferior a 1.000 millones de US\$. Para información completa sobre los objetivos de inversión le rogamos consulte el Folleto actual.

Datos clave del Fondo



Mike Shiao
Gestor del fondo desde
Julio 2014

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción
08 marzo 2018

Lanzamiento original del Fondo¹
03 marzo 1997

Estatus legal
SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción
USD

Tipo de la unidad
Distribución

Volumen del Fondo
USD 316,27 Mill.

Índice de referencia
MSCI AC Asia ex Japan Index (Net Total Return)

Código Bloomberg
INAOASD LX

Código ISIN
LU1762219688

Liquidación
T+3

Rating MorningstarTM
★★

Indicador de riesgo²
Menor riesgo Mayor riesgo



Advertencias de riesgo

Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. 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. El fondo puede invertir en determinados valores cotizados en China que pueden conllevar importantes restricciones legales que afectan a la liquidez o al rendimiento de su inversión. Las inversiones en pequeñas y medianas empresas implican un riesgo mayor que el normalmente asociado a las empresas de mayor tamaño.

Estrategia del fondo

El fondo intenta ofrecer crecimiento de capital a largo plazo de una cartera de inversiones diversificadas en compañías asiáticas con sólidos modelos de negocio y ventajas competitivas. Combina nuestras mejores ideas de inversión y de más firme convicción en diez mercados de Asia excluido Japón. El equipo emplea un enfoque selectivo ascendente para invertir en compañías que cuentan con ventajas sostenibles de liderazgo y competitividad, con referencia al entorno macroeconómico de mercado. Nos gustan las compañías que cotizan con un descuento frente a nuestra estimación de su valor justo. Las consideraciones medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) están plenamente integradas en el proceso de inversión.

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 anualizada neta*

en %	1 año	3 años	5 años
Fondo	6,16	-6,24	0,94
Índice	6,24	-3,33	3,85

Rentabilidad por años naturales*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	16,73	30,02	-14,53	-21,55	2,61
Índice	18,17	25,02	-4,72	-19,67	5,98

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	07.14	07.15	07.16	07.17	07.18	07.19	07.20	07.21	07.22	07.23	07.24
Fondo	-	-	-	0,00	-7,97	23,76	2,74	-26,59	5,77	6,16	
Índice	-	-	-	0,00	-3,05	12,31	19,06	-19,93	6,19	6,24	

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.

Invesco Asia Opportunities Equity Fund

Acciones A-SD-Distr.

31 julio 2024

Posiciones y ponderaciones activas*

(Número total de posiciones: 51)

10 principales posiciones	%	Top 10 sobreponderaciones	+	Top 10 infraponderaciones	-
Taiwan Semiconductor	9,0	KB Financial	3,7	Reliance	1,7
Samsung Electronics	7,0	MediaTek	3,5	Taiwan Semiconductor	1,6
Tencent	6,7	Asustek Computer	3,2	PDD ADR	1,2
Alibaba	5,5	Realtek Semiconductor	3,2	Hon Hai Precision Industry	1,1
MediaTek	4,4	Alibaba	3,2	Meituan	1,1
KB Financial	4,0	DBS	2,9	China Construction Bank 'H'	1,0
DBS	3,7	NetEase	2,8	HDFC Bank	0,8
Asustek Computer	3,4	Samsung Electronics	2,6	Tata Consultancy Services	0,7
NetEase	3,3	Larsen & Toubro	2,5	Bharti Airtel	0,6
Realtek Semiconductor	3,3	Samsung Fire & Marine Insurance	2,1	Samsung Electronics Pfc	0,6

Distribución geográfica del fondo en %*



Ponderación de sectores del fondo en %*



Distribución geográfica*

en %	Fondo	Índice
China	29,3	28,5
Taiwan	24,0	21,1
India	15,3	23,0
Corea del Sur	14,7	13,9
Indonesia	5,2	1,9
Singapur	3,7	3,5
Filipinas	3,4	0,6
Hong Kong	2,5	4,1
Otros	0,0	3,5
Liquidez	1,9	0,0

Distribución sectorial*

en %	Fondo	Índice
Tec. de la información	35,5	27,8
Finanzas	27,0	20,5
Servicios comunicaciones	12,6	9,4
Prod. con. no básico	11,8	13,2
Prod. 1a necesidad	4,3	4,2
Industrial	3,0	7,6
Materiales	2,0	4,6
Salud	1,4	3,5
Otros	0,5	9,2
Liquidez	1,9	0,0

Características financieras*

Capitalización media ponderada	USD 167,10 Miles de Mill.
Capitalización media	USD 23,63 Miles de Mill.

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo

USD 9,31

Precio máximo 12 meses

USD 9,73 (11.07.24)

Precio mínimo 12 meses

USD 7,63 (23.10.23)

Inversión mínima ³

USD 1.500

Comisión de suscripción

Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual

1,5%

Costes corrientes ⁴

2,03%

Características a 3 años**

Alfa	-3,05
Beta	0,98
Correlación	0,98
Ratio de Información	-0,75
Ratio Sharpe	-0,49
Tracking Error en %	4,01
Volatilidad en %	19,16

ver glosario en <http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf>. Los riesgos aquí descritos son los específicos y materiales relevantes de este Fondo.

Fuente: *Invesco (a 31 julio 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. **Morningstar (a 31 julio 2024).

Invesco Asia Opportunities Equity Fund

Acciones A-SD-Distr.

31 julio 2024

Información importante

¹El 6 de julio de 2018, el fondo Invesco Asia Infrastructure, SICAV con domicilio en Luxemburgo, se fusionó con el fondo Invesco Asia Opportunities Equity, subfondo integrante del mismo fondo paraguas.

²El indicador de riesgo puede cambiar; es correcto a la fecha de la publicación en función de los datos disponibles.

³La 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.

⁴Los Costes corrientes son la suma de la comisión de gestión y la comisión operativa de la clase de acción (incluidos los gastos de los fondos subyacentes). Excluye los costes de transacción de la cartera. Es un porcentaje del valor de su inversión por año. Esta es una estimación basada en los costes reales del último año o en los costes esperados si se ha lanzado recientemente.

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 31 julio 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 proveedores 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 proveedores 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.

Invesco Asia Opportunities Equity Fund

Acciones A-SD-Distr.

31 julio 2024

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.