



Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund

Acciones Z (EUR Hgd)-Acc.

30 abril 2024

Esta comunicación de marketing es para uso en España. Los inversores deben leer los documentos legales antes de invertir.

Objetivos del Fondo

El objetivo del Fondo es lograr la revalorización a largo plazo del capital. El Fondo trata de alcanzar su objetivo invirtiendo principalmente en una cartera concentrada de acciones A de empresas chinas cotizadas las Bolsas de Shanghai o Shenzhen a través del sistema Stock Connect y bajo el modelo de inversor extranjero cualificado (modelo QFI). El Fondo puede invertir hasta el 30% de su patrimonio neto en acciones A de China a través del modelo QFI. Para obtener información completa sobre los objetivos y la política de inversión, consulte el folleto vigente.

Datos clave del Fondo



Chris Liu
Gestor del fondo desde
Febrero 2020



Kehong Jiang
Gestor del fondo desde
Septiembre 2022

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción
18 febrero 2020

Lanzamiento original del Fondo
18 febrero 2020

Estatus legal
SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción
EUR

Tipo de la unidad
Acumulación

Volumen del Fondo
CNH 69,15 Mill.

Código Bloomberg
ICAEZEH LX

Código ISIN
LU2091569207

Liquidación
T+2

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. 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 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. El fondo invierte en un número limitado de posiciones y está menos diversificado, lo cual puede provocar grandes fluctuaciones en su valor.

Estrategia del fondo

Nuestra estrategia de inversión se centra en empresas de calidad con potencial de crecimiento a largo plazo basándonos en ventajas de liderazgo de sector y competitividad, estrategias de negocio claras y gobiernos corporativos transparentes. Creemos que los factores domésticos de China se han vuelto importantes debido a las incertidumbres externas, la mejora del consumo, el desarrollo ecológico y la innovación tecnológica. Creemos que todo esto seguirá impulsando la economía china en el largo plazo. El fondo tiene más alta exposición a los sectores relacionados de vehículos eléctricos (EV) y energía renovable.

La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros. Cada periodo comienza al final del mes indicado. El primer mes indicado podría no representar un mes completo y podría comenzar solo con la fecha de lanzamiento o reestructuración mostrada en el titular.

Rentabilidad a largo plazo 18 febrero 2020 - 30 abril 2024*



Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	Desde lanzamiento
Fondo	-7,76	-14,39	-4,62

Rentabilidad por años naturales*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	-	-	-8,00	-27,82	-19,58

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	04.14	04.15	04.16	04.17	04.18	04.19	04.20	04.21	04.22	04.23	04.24
Fondo	-	-	-	-	-	0,00	31,62	-23,18	-11,45	-7,76	-

Los datos sobre rentabilidades no tienen en cuenta las 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 30 abril 2024. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo.

Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund

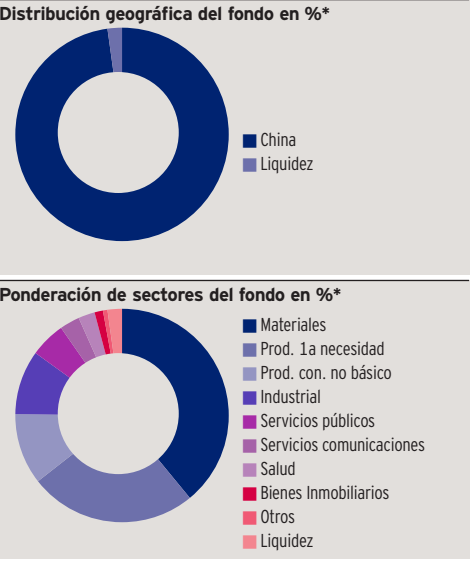
Acciones Z (EUR Hgd)-Acc.

30 abril 2024

10 principales posiciones*

(Número total de posiciones: 41)

Posición	Sector	%
Zijin Mining 'A'	Materiales	9,2
CMOC 'A'	Materiales	9,1
Kweichow Moutai 'A'	Prod. 1a necesidad	8,1
Luzhou Laojiao 'A'	Prod. 1a necesidad	7,7
Haier Smart Home 'A'	Prod. con. no básico	4,4
Wuliangye Yibin 'A'	Prod. 1a necesidad	4,1
Wanhua Chemical 'A'	Materiales	4,0
Tongling Nonferrous Metals 'A'	Materiales	3,8
Fuyao Glass Industry 'A'	Prod. con. no básico	3,7
Yunnan Aluminium 'A'	Materiales	3,5



Distribución geográfica*

Distribución sectorial*

	en %		en %
China	97,8	Materiales	39,0
Liquidez	2,2	Prod. 1a necesidad	25,4
		Prod. con. no básico	10,8
		Industrial	9,7
		Servicios públicos	5,4
		Servicios comunicaciones	3,0
		Salud	2,5
		Bienes Inmobiliarios	1,3
		Otros	0,7
		Liquidez	2,2

Características financieras*

Capitalización media ponderada	EUR 63,59 Miles de Mill.
Capitalización media	EUR 10,63 Miles de Mill.

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo	EUR 8,20
Precio máximo 12 meses	EUR 9,09 (04.07.23)
Precio mínimo 12 meses	EUR 6,80 (02.02.24)
Inversión mínima ²	EUR 1.000
Comisión de suscripción	Hasta 5,00%
Comisión de gestión anual	0,75%
Gastos Corrientes ³	1,15%

Fuente: *Invesco (a 30 abril 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%. **Se aplica un límite discrecional a varios componentes de los costes totales. Este límite discrecional podrá afectar positivamente a la rentabilidad de la Clase de Acciones.**

-2/4-

Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund

Acciones Z (EUR Hgd)-Acc.

30 abril 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 30 abril 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.

30 abril 2024