Invesco ASEAN Equity Fund

Acciones Z-AD-Distr.

29 febrero 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 conseguir un incremento a largo plazo del capital, invirtiendo en compañías de países de la ASEAN. Para información completa sobre los objetivos de inversión le rogamos consulte el Folleto actual.

Datos clave del Fondo



Wei Liang
Gestor del fondo desde
Marzo 2018

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción
10 septiembre 2018

Lanzamiento original del Fondo [1]
01 septiembre 1980

Estatus legal
SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción
USD

Tipo de la unidad
Distribución

Volumen del Fondo
USD 62,31 Mill.

Índice de referencia
MSCI AC ASEAN NR

Código Bloomberg
INAEZAD LX

Código ISIN
LU1775947507

Liquidación
T+3

Rating Morningstar™
★★★★★

Indicador de riesgo [2]

Menor riesgo — Mayor riesgo

1	2	3	**4**	5	6	7

Advertencias de riesgo

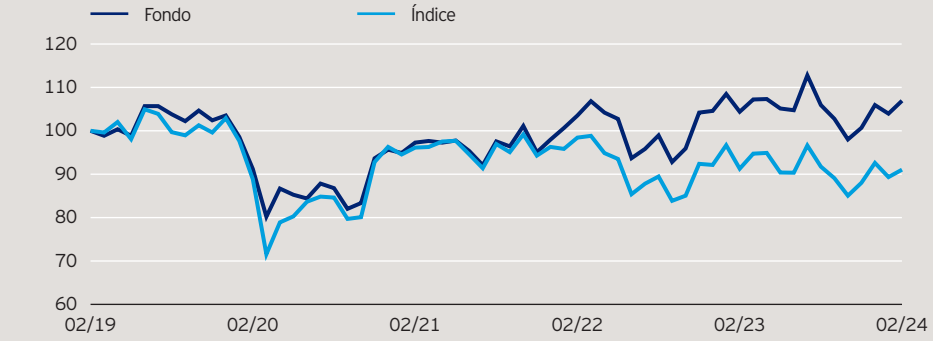
Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. Los datos de rentabilidad se refieren a una divisa diferente del euro. Por favor, tenga en cuenta que las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden tener un impacto negativo en la rentabilidad de la inversión. El 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 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

El fondo intenta lograr un crecimiento a largo plazo del capital, invirtiendo principalmente en renta variable o valores vinculados a la renta variable cotizados de empresas de países de la ASEAN o que mantienen una exposición significativa a la región de la ASEAN. Creemos que la región es un mercado de alto crecimiento con abundantes oportunidades de inversión. El equipo emplea un enfoque selectivo ascendente para invertir en compañías que cuentan con un liderazgo sostenible y ventajas competitivas, además de cotizar con un descuento respecto a lo que pensamos que es su valor razonable. Llevamos a cabo análisis sobre el terreno para obtener una ventaja informativa y la oportunidad de lograr rentabilidades favorables.

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 a largo plazo*



Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	5 años
Fondo	2,43	3,20	1,35
Índice	-0,24	-1,80	-1,86
Cuartil	1	1	2
Clasificación absoluta	2/11	2/11	3/8

Categoría Mstar: EAA Fund ASEAN Equity

Rentabilidad por años naturales*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	10,33	-7,61	2,39	6,78	1,29
Índice	8,53	-6,43	-0,01	-4,31	0,51

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	02.14 02.15	02.15 02.16	02.16 02.17	02.17 02.18	02.18 02.19	02.19 02.20	02.20 02.21	02.21 02.22	02.22 02.23	02.23 02.24
Fondo	8,06	-14,09	0,05	27,52	-6,49	-8,81	6,67	6,42	0,84	2,43
Índice	5,65	-19,04	12,06	27,46	-7,43	-11,16	8,21	2,40	-7,28	-0,24

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 rendimentos 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. **La rentabilidad mostrada en el gráfico anterior corresponde al 7 de septiembre de 2018 y se refiere a la rentabilidad del fondo domiciliado en Irlanda, que se fusionó integrándose en el fondo domiciliado en Luxemburgo en esa fecha.** Dividendos reinvertidos a 29 febrero 2024. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo. Fuente del índice de referencia: RIMES. El índice de referencia se muestra únicamente con fines de comparación de rendimiento. El Fondo no replica el índice.

Invesco ASEAN Equity Fund
Acciones Z-AD-Distr.
29 febrero 2024

Posiciones y ponderaciones activas*

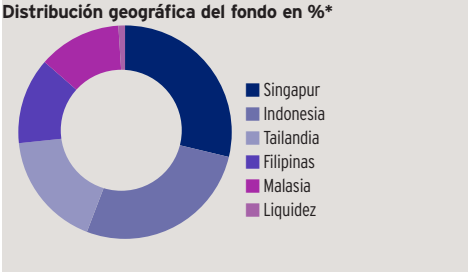
(Número total de posiciones: 22)

10 Principales posiciones	%
DBS Group Holdings Ltd	9,2
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	9,2
Mitra Adiperkasa Tbk PT	8,7
United Overseas Bank Ltd	7,9
Bank of the Philippine Islands	4,8
TIME dotCom Bhd	4,7
Bank Central Asia Tbk PT	4,7
BDO Unibank Inc	4,6
Bank Mandiri Persero Tbk PT	4,6
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	4,6

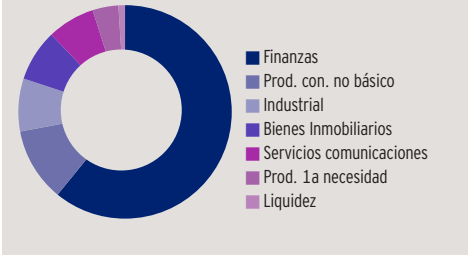
Top 10 sobreponderaciones	+
Mitra Adiperkasa Tbk PT	8,7
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	4,8
TIME dotCom Bhd	4,7
SATS Ltd	4,5
Bank of the Philippine Islands	4,1
United Overseas Bank Ltd	3,6
Central Pattana PCL	3,6
BDO Unibank Inc	3,5
Bangkok Bank PCL	3,4
CIMB Group Holdings Bhd	2,6

Top 10 infraponderaciones	-
Singapore Telecommunications Ltd	2,4
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	2,1
Malayan Banking Bhd	1,8
PTT PCL	1,6
Bangkok Dusit Medical Services PCL	1,5
Keppel Ltd	1,3
CapitaLand Integrated Commercial Trust	1,3
CapitaLand Ascendas REIT	1,3
Singapore Airlines Ltd	1,2
Astra International Tbk PT	1,1

Distribución geográfica del fondo en %*



Ponderación de sectores del fondo en %*



Distribución geográfica*

en %	Fondo	Índice
Singapur	28,7	34,8
Indonesia	27,1	22,3
Tailandia	17,5	18,8
Filipinas	13,1	7,6
Malasia	12,6	15,8
China	0,0	0,8
Liquidez	1,0	0,0

Distribución sectorial*

en %	Fondo	Índice
Finanzas	60,9	42,1
Prod. con. no básico	11,2	4,0
Industrial	8,0	11,7
Bienes Inmobiliarios	7,8	7,6
Servicios comunicaciones	7,2	11,0
Prod. 1a necesidad	3,9	7,2
Energía	0,0	4,3
Materiales	0,0	4,7
Otros	0,0	7,6
Liquidez	1,0	0,0

Características financieras*

Capitalización media ponderada	USD 27,83 Miles de Mill.
Capitalización media	USD 14,28 Miles de Mill.

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo
USD 10,80

Precio máximo 12 meses
USD 11,42 (01.08.23)

Precio mínimo 12 meses
USD 9,88 (27.10.23)

Inversión mínima [3]
USD 1.500

Comisión de suscripción
Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual
0,75%

Gastos Corrientes [4]
1,18%

Fuente: *Invesco (a 29 febrero 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.

Información importante

[1]La fecha de lanzamiento del fondo original indica la fecha de lanzamiento del fondo domiciliado en Irlanda, que se fusionó con este fondo domiciliado en Luxemburgo el 7 de septiembre de 2018.
[2]El indicador de riesgo puede cambiar; es correcto a la fecha de la publicación en función de los datos disponibles.
[3]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.
[4]Los 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 29 febrero 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.

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.

*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 estas 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. Ofrecemoa 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.