Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Invesco ASEAN Equity Fund (el «Fondo»)
Un subfondo de Invesco Funds (el «Fondo Paraguas»)
Clase Z de reparto anual - USD (ISIN: LU1775947507) (la «Clase de Acciones»)

Este Fondo está gestionado por Invesco Management S.A., que forma parte del Grupo Invesco.

Objetivos y política de inversión

- El objetivo del Fondo es obtener un crecimiento de capital a largo plazo.
- El Fondo pretende invertir principalmente en acciones de empresas de países de la ASEAN.
- Actualmente, los países que forman la ASEAN son Singapur, Malasia, Tailandia, Indonesia, Brunéi, Filipinas, Vietnam, Camboya, Laos y Myanmar.
- El Fondo se gestiona activamente y no está limitado por su índice de referencia, el MSCI AC ASEAN Index (Net Total Return), que se utiliza a efectos de comparación. No obstante, es probable que la mayoría de las posiciones del Fondo sean componentes del índice de referencia. Dado que el Fondo se gestiona activamente, esta superposición se modificará y la presente declaración se podrá actualizar periódicamente.
- El Fondo tiene libertad para construir la cartera y, por lo tanto, es de esperar que con el tiempo sus características de rentabilidad ajustada al riesgo puedan diferir sustancialmente de las del índice de referencia.
- Consulte la sección relativa a la rentabilidad histórica que aparece más adelante, donde se mostrará un índice de referencia si es pertinente.
- El Fondo promueve los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) contemplados en el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.
- Puede comprar y vender acciones del Fondo cualquier Día de Negociación según se define en el Folleto.
- Cualquier ingreso proveniente de su inversión se pagará anualmente.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo — Mayor riesgo

Generalmente, menor remuneración — Generalmente, mayor remuneración

1	2	3	4	**5**	6	7

- La Clase de Acciones se encuentra en la categoría de riesgo 5, debido a las subidas y bajadas de su precio o en base a los datos simulados en el pasado.
- La categoría de riesgo de la Clase de Acciones se ha calculado mediante el uso de datos históricos, por lo que puede que no sea un indicador fiable del futuro perfil de riesgo de la Clase de Acciones.
- La categoría de riesgo puede cambiar en el futuro y no está garantizada.
- La categoría menor no implica que la inversión esté libre de riesgo.

Otros riesgos

- El valor de las inversiones y los ingresos derivados de las mismas pueden incrementar o disminuir, y es posible que no recupere la totalidad del importe invertido.
- En general, las acciones de empresas suelen considerarse inversiones de alto riesgo, y pueden causar fluctuaciones en el valor del Fondo debido a factores externos.
- El rendimiento de su inversión puede verse perjudicado por variaciones en los tipos de cambio.
- El Fondo puede encontrar dificultades para comprar o vender determinados instrumentos en condiciones extremas de mercado. En consecuencia, el precio obtenido por la venta de tales instrumentos puede ser inferior al obtenido en condiciones normales de mercado.
- El Fondo puede utilizar Stock Connect para acceder a las acciones A de China que se negocian en China continental. Esto puede provocar riesgos adicionales de liquidez y operativos, incluidos riesgos de liquidación e incumplimiento, riesgo normativo y riesgo de fallo del sistema.
- El Fondo invierte en una cantidad limitada de participaciones y tiene menos diversidad. Esto puede resultar en grandes fluctuaciones en el valor del Fondo.
- El Fondo puede utilizar derivados (instrumentos complejos) con el propósito de reducir el riesgo general de sus inversiones o para reducir los costes de inversión, pero es posible que no se alcancen estos objetivos. El uso de operaciones con derivados puede exponer al Fondo a riesgos de contraparte, que pueden dar lugar a pérdidas para el Fondo relacionadas con la quiebra o la insolvencia de una contraparte.
- Dado que una gran parte del Fondo se invierte en países menos desarrollados, deberá estar preparado para aceptar fluctuaciones importantes en el valor del Fondo.
- Puede consultar la Sección 8 del Folleto informativo para obtener una descripción más detallada de los factores de riesgo asociados a este Fondo.

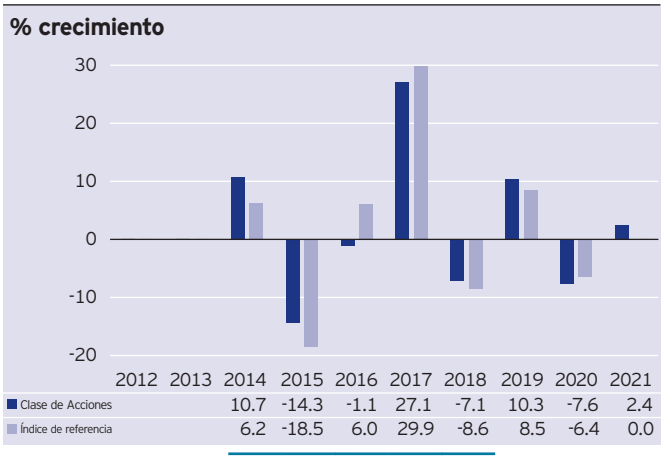
Gastos

Los gastos que usted soporte estarán destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5.00%
Gastos de salida	Ninguno
Cualquier gasto mostrado anteriormente representa el máximo que se podrá retirar de su dinero antes de invertirlo.	
Gastos detraídos de la Clase de Acciones a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1.19%
Gastos detraídos de la Clase de Acciones en circunstancias específicas	
Comisión sobre resultados	Ninguno

- Los gastos de entrada indicados representan una cifra máxima. Cuando se indiquen los gastos, es posible que en algunos casos usted deba pagar un importe inferior. Consulte con su asesor financiero o distribuidor.
- La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos anualizados del periodo finalizado en agosto de 2022. Dicha cifra puede variar de un año a otro. 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.
- Si efectúa un canje con otro fondo, pagará una comisión de canje máxima del 1% en el nuevo fondo.
- Además de los gastos establecidos en la sección correspondiente, el Fondo incurrirá en costes de transacción de la cartera, los cuales se sufragan con los activos del Fondo. Dichos costes pueden afectar sustancialmente a la rentabilidad.
- Para obtener más información acerca de los gastos, consulte la Sección 4, la Sección 9 y el Apéndice A del Folleto informativo del Fondo.

Rentabilidad histórica



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Clase de Acciones			10.7	-14.3	-1.1	27.1	-7.1	10.3	-7.6	2.4
Índice de referencia			6.2	-18.5	6.0	29.9	-8.6	8.5	-6.4	0.0

- Fecha de lanzamiento del Fondo: 10/09/2018.
- Fecha de lanzamiento de la Clase de Acciones: 10/09/2018.
- La divisa base del Fondo es USD.
- La rentabilidad histórica de la Clase de Acciones se calcula en USD.
- La rentabilidad se calcula una vez deducidos los gastos corrientes y los costes de transacción de la cartera, e incluye los ingresos brutos reinvertidos. Los gastos de entrada y salida indicados se han excluido del cálculo.
- Puesto que el Fondo se gestiona activamente, no se pretende que la rentabilidad de la Clase de acciones siga la rentabilidad del MSCI AC ASEAN Index (Net Total Return) (el «Índice de referencia»).
- La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros.

— El rendimiento histórico que aparece en el gráfico hasta el 7 de septiembre de 2018 está relacionado con el rendimiento histórico de otro fondo, que se fusionó con el Fondo en esa fecha. El objetivo y las estrategias de inversión y el perfil de riesgo y las estructuras de comisiones de este fondo anterior fueron los mismos. Asimismo, los gastos corrientes del Fondo son los mismos que los gastos corrientes del fondo anterior en la fecha de la fusión.

Información práctica

- Depositario: Bank of New York Mellon SA/NV, sucursal de Luxemburgo.
- El régimen tributario de Luxemburgo puede incidir en su situación tributaria personal, y podrán existir consecuencias fiscales en su país de residencia y/o de origen.
- Invesco Management S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con las correspondientes partes del Folleto informativo.
- El Fondo Paraguas se ha estructurado en diferentes subfondos. Los activos y pasivos de todos los subfondos están segregados por la legislación de Luxemburgo. Por consiguiente, los activos del Fondo no estarán disponibles para atender los pasivos de otro subfondo del Fondo Paraguas.
- Previa solicitud, tiene derecho a efectuar un canje de este Fondo por otro fondo, con sujeción al pago de una comisión de canje. Consulte la Sección 5 del Folleto informativo para obtener más información.
- Podrán existir más clases de acciones disponibles para este Fondo. Podrá obtener más información en nuestro sitio web.
- Puede consultar el último precio para la Clase de Acciones en nuestro sitio web, y en Reuters, Bloomberg y Morningstar.
- La información sobre la política de remuneración actualizada de la Sociedad Gestora, Invesco Management S.A., incluyendo, entre otros, una descripción del método de cálculo de la remuneración y los beneficios y la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, incluyendo la composición del comité de remuneración, está disponible en el sitio web de la Sociedad Gestora, en www.invescomanagementcompany.lu y puede obtenerse una copia, gratuitamente, de la Sociedad Gestora.
- Para obtener más información sobre el marco ESG aplicable al Fondo, consulte el apéndice A del Folleto y la política ESG del Fondo disponible en el sitio web de la sociedad gestora.
- Puede obtener más información en el Folleto informativo y en los informes anuales y semestrales solicitándolos gratuitamente al Registrador y Agente de Transferencias del Fondo, The Bank of New York SA/NV, Luxembourg Branch, BP 648, L-2016 Luxemburgo, teléfono +353 1 439 8100, fax +352 24 52 4312; o a la Sociedad de Gestión, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxemburgo; o enviando un correo electrónico a queries@invesco.com o en nuestro sitio web www.invesco.com. El Folleto informativo está disponible en inglés, francés, español, italiano y alemán, y los informes en inglés y alemán.