Invesco Asian Equity Fund

Acciones Z (EUR)-Acc.

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 fondo busca incrementar el capital a largo plazo invirtiendo en acciones de compañías asiáticas. Para conocer todos los objetivos y la política de inversión del fondo consulte el prospecto más actual.

Datos clave del Fondo



William Lam
Gestor del fondo desde Septiembre 2018



Ian Hargreaves
Gestor del fondo desde Septiembre 2018

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción
10 septiembre 2018

Lanzamiento original del Fondo [1]
08 marzo 1993

Estatus legal
SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción
EUR

Tipo de la unidad
Acumulación

Volumen del Fondo
USD 2,09 Miles de Mill.

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

Código Bloomberg
IVASZEA LX

Código ISIN
LU1775950980

Liquidación
T+3

Rating Morningstar™
★★★★★

Indicador de riesgo [2]

Menor riesgo — Mayor riesgo

1	2	3	**4**	5	6	7

Advertencias de riesgo

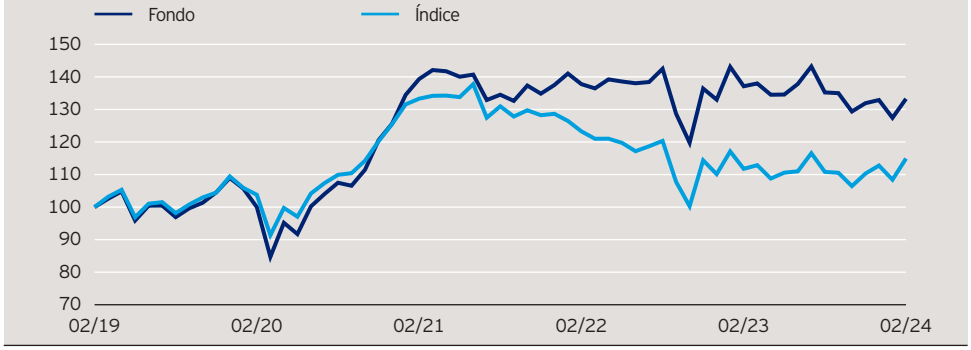
Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. El valor de las inversiones y el de cualquier renta fluctuará (en parte como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio) y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido. 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.

Estrategia del fondo

Creemos que la forma más sostenible de generar fuertes rentabilidades es invirtiendo en compañías por menos de lo que valen. Intentamos buscar nuevas ideas en áreas del mercado que han perdido temporalmente el interés de los inversores, y aprovechar su transición de desfavorecidas a populares. Al mismo tiempo, tenemos una clara preferencia por las compañías que generan efectivo con fuertes balances, ya que estos atributos indican modelos de negocio sostenibles y gestión conservadora.

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	-2,81	-1,47	5,91
Índice	2,84	-4,83	2,82

Rentabilidad por años naturales*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	18,58	15,32	9,45	-3,27	-0,08
Índice	20,34	14,70	2,52	-14,41	2,39

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	34,98	-17,18	38,52	12,77	0,44	0,00	39,35	-1,13	-0,47	-2,81
Índice	37,15	-17,85	29,37	14,94	-1,70	3,78	28,46	-7,54	-9,34	2,84

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 Asian Equity Fund
Acciones Z (EUR)-Acc.
29 febrero 2024

Posiciones y ponderaciones activas*

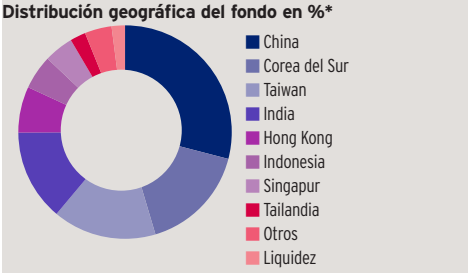
(Número total de posiciones: 55)

10 Principales posiciones	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9,9
Samsung Electronics Co Ltd	9,3
Tencent Holdings Ltd	5,8
HDFC Bank Ltd	4,2
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	3,3
AIA Group Ltd	3,1
NetEase Inc	2,9
Alibaba Group Holding Ltd	2,8
ICICI Bank Ltd	2,7
Largan Precision Co Ltd	2,5

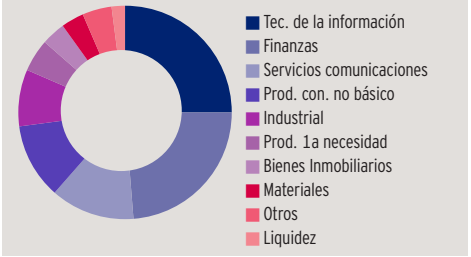
Top 10 sobreponderaciones	+
Samsung Electronics Co Ltd	4,3
HDFC Bank Ltd	3,5
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	3,1
Largan Precision Co Ltd	2,4
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	2,3
Kasikornbank PCL	2,3
NetEase Inc	2,2
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	2,1
Delhivery Ltd	1,9
Shriram Finance Ltd	1,9

Top 10 infraponderaciones	-
Reliance Industries Ltd	1,8
PDD Holdings Inc	1,2
Infosys Ltd	1,1
SK Hynix Inc	1,1
China Construction Bank Corp	1,0
Meituan	0,9
Tata Consultancy Services Ltd	0,7
DBS Group Holdings Ltd	0,7
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	0,7
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	0,6

Distribución geográfica del fondo en %*



Ponderación de sectores del fondo en %*



Distribución geográfica*

en %	Fondo	Índice
China	29,0	30,5
Corea del Sur	16,4	14,6
Taiwan	15,7	19,3
India	13,8	20,5
Hong Kong	7,0	4,8
Indonesia	5,2	2,2
Singapur	4,5	3,5
Tailandia	2,4	1,9
Otros	4,1	2,8
Liquidez	2,0	0,0

Distribución sectorial*

en %	Fondo	Índice
Tec. de la información	25,0	26,0
Finanzas	23,7	20,7
Servicios comunicaciones	12,7	8,9
Prod. con. no básico	11,4	13,9
Industrial	8,6	7,7
Prod. 1a necesidad	4,9	4,6
Bienes Inmobiliarios	3,6	2,9
Materiales	3,4	4,7
Otros	4,4	10,6
Liquidez	2,0	0,0

Características financieras*

Capitalización media ponderada	EUR 121,73 Miles de Mill.
Capitalización media	EUR 15,35 Miles de Mill.

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo
EUR 24,59

Precio máximo 12 meses
EUR 26,47 (01.08.23)

Precio mínimo 12 meses
EUR 22,84 (17.01.24)

Inversión mínima [3]
EUR 1.000

Comisión de suscripción
Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual
0,75%

Gastos Corrientes [4]
1,11%

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.
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 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.