



Invesco China A-Share Quant Equity Fund

Acciones Z (EUR Hgd)-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 objetivo del Fondo es lograr la revalorización a largo plazo del capital. El Fondo trata de alcanzar su objetivo invirtiendo principalmente en acciones A de empresas chinas cotizadas en 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. **El fondo está cerrado para nuevas inversiones por parte de inversores nuevos. Esta circunstancia no afecta a los reembolsos. Para obtener más información y conocer las últimas novedades sobre esta situación del fondo, consulte la página www.invescomanagementcompany.lu/luxmanco**

Datos clave del Fondo



Andrew Tong
Gestor del fondo desde
Febrero 2020



Alexander Tavernaro
Gestor del fondo desde
Febrero 2020



Tim Herzig
Gestor del fondo desde
Mayo 2023

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 54,68 Mill.

Código Bloomberg
ICAQZEH LX

Código ISIN
LU2091570635

Liquidación
T+2

Indicador de riesgo ¹



Advertencias de riesgo

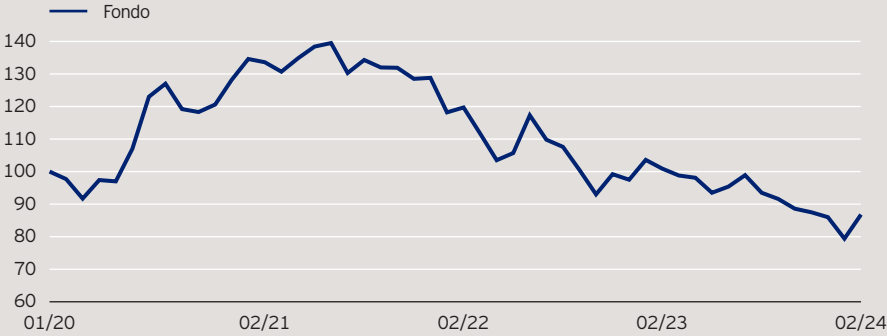
Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. El valor de las inversiones y el de cualquier renta fluctuará (en parte como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio) y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido.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

Estrategia del fondo

El gestor del fondo emplea un proceso de selección de valores cuantitativo para aprovechar la prima sistemática de múltiples factores del mercado. Los factores de inversión propios se utilizan para calificar a las empresas por lo que respecta al atractivo de su valoración, calidad, dinámica y sentimiento. El gestor del fondo emplea un proceso de optimización que trata de maximizar la exposición a esos factores de inversión, al tiempo que persigue un perfil de riesgo coherente con el objetivo de inversión del fondo.

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 - 29 febrero 2024*



Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	Desde lanzamiento
Fondo	-13,97	-13,39	-3,45

Rentabilidad por años naturales*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	-	-	0,47	-24,30	-11,79

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	02.14	02.15	02.16	02.17	02.18	02.19	02.20	02.21	02.22	02.23	02.24
------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Fondo - - - - - 0,00 36,75 -10,40 -15,71 -13,97

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.

*Fuente: © 2024 Morningstar. Rentabilidad indexada: rentabilidad de una inversión de 100 en la divisa de la clase de acción. Dividendos reinvertidos a 29 febrero 2024. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo.

Invesco China A-Share Quant Equity Fund

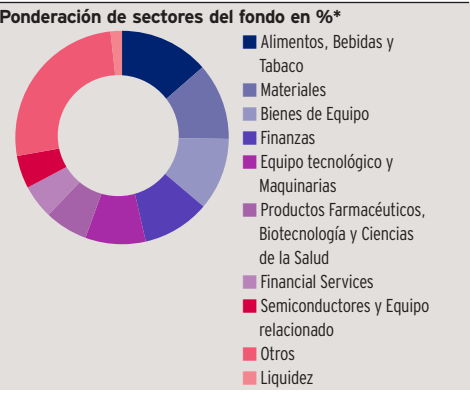
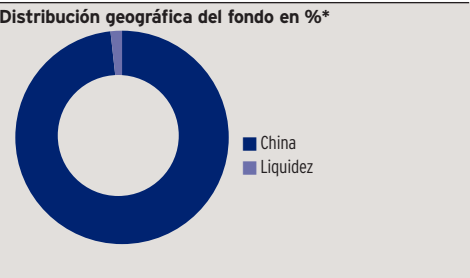
Acciones Z (EUR Hgd)-Acc.

29 febrero 2024

10 principales posiciones*

(Número total de posiciones: 262)

Posición	Sector	%
Kweichow Moutai 'A'	Alimentos, Bebidas y Tabaco	5,9
Ping An Insurance Group Co of China 'A'	Seguros	1,7
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics 'A'	Equipo y suministros sanitarios	1,7
Wuliangye Yibin 'A'	Alimentos, Bebidas y Tabaco	1,6
Luzhou Laojiao 'A'	Alimentos, Bebidas y Tabaco	1,4
BYD 'A'	Componentes de Automóviles	1,3
China Yangtze Power 'A'	Servicios públicos	1,2
China State Construction Engineering 'A'	Bienes de Equipo	1,2
Inner Mongolia Yili Industrial 'A'	Alimentos, Bebidas y Tabaco	1,2
China Everbright Bank 'A'	Finanzas	1,1



Distribución geográfica*

Distribución sectorial*

	en %		en %
China	98,3	Alimentos, Bebidas y Tabaco	13,6
Liquidez	1,7	Materiales	11,6
		Bienes de Equipo	11,0
		Finanzas	10,2
		Equipo tecnológico y Maquinarias	9,2
		Productos Farmacéuticos, Biotecnología y Ciencias de la Salud	6,5
		Financial Services	5,1
		Semiconductores y Equipo relacionado	5,0
		Otros	26,0
		Liquidez	1,7

Características financieras*

Capitalización media ponderada	EUR 36,32 Miles de Mill.
Capitalización media	EUR 6,27 Miles de Mill.

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo	EUR 8,68
Precio máximo 12 meses	EUR 10,18 (01.03.23)
Precio mínimo 12 meses	EUR 7,76 (05.02.24)
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 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%. **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 Quant Equity Fund

Acciones Z (EUR Hgd)-Acc.

29 febrero 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 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 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.