

Objetivos del Fondo

[extracto] El Fondo busca incrementar a largo plazo el capital invirtiendo en una cartera diversificada de valores de empresas asiáticas con potencial de crecimiento, incluidas pequeñas y medianas empresas con una capitalización bursátil inferior a 1.000 millones de US\$. Para información completa sobre los objetivos de inversión le rogamos consulte el Folleto actual.

Datos clave del Fondo



Mike Shiao
Hong Kong
Gestor del fondo
desde
Julio 2014



Simon Jeong
Hong Kong
Gestor del fondo
desde
Julio 2014

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción

03 marzo 1997

Lanzamiento original del Fondo

03 marzo 1997

Estatus legal

SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción

USD

Tipo de la unidad

Acumulación

Volumen del Fondo

USD 780,13 Mill.

Índice de referencia

MSCI AC Asia ex Japan Index-ND

Código Bloomberg

INVASIC LX

Código ISIN

LU0100597474

Liquidación

T+3

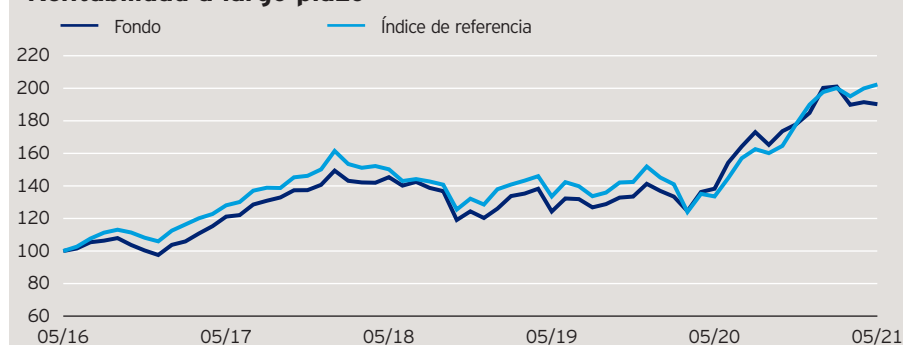
Rating Morningstar™

★★★

Estrategia del fondo

Este fondo regional tiene una de las trayectorias más largas en el grupo de comparables de Morningstar de Asia ex-Japón. Combina nuestras ideas de mayor convicción en diez mercados de Asia, (sin Japón). Nuestro proceso de análisis es puramente bottom-up con alta convicción con preferencia por las empresas privadas. El equipo busca generar rentabilidad total invirtiendo en empresas con modelos de negocio robustos sólidos, ventajas competitivas y generación de flujo de caja libre sostenible, que creemos que cotizan con un descuento respecto a sus valores razonables. Si bien el fondo no tiene restricciones de inversión vinculantes basadas en ESG, creemos que las características de ESG pueden tener un impacto positivo en la rentabilidad y realizar un análisis propio en profundidad para asignar calificaciones de riesgo de ESG.

Rentabilidad a largo plazo*



El periodo de rentabilidad mostrado comienza el último día del primer mes mencionado y termina el último día del último mes mostrado.

Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	5 años
Fondo	37,54	9,37	13,72
Índice de referencia	51,52	10,44	15,14

Rentabilidad por años naturales*

en %	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	0,40	44,19	-14,49	17,46	30,84
Índice de referencia	5,44	41,72	-14,37	18,17	25,02

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	31.05.16	31.05.17	31.05.18	31.05.19	31.05.20
Fondo	21,13	20,02	-14,51	11,27	37,54
Índice de referencia	28,08	17,27	-11,10	0,01	51,52

La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros.

*Fuente: © 2021 Morningstar. Dividendos reinvertidos a 31 mayo 2021. Datos calculados a partir de precios medios, netos de comisiones y no incluyen gastos de venta, impuestos ni la comisión de suscripción que deben pagar los inversores minoristas. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo. Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros, no constituyen una garantía y su evolución no es constante en el tiempo. Fuente del índice de referencia: RIMES. Actualmente se aplica un límite discrecional a los gastos corrientes del 1,41% actual. Este límite discrecional podrá afectar positivamente a la rentabilidad de la Clase de Acciones.

Invesco Asia Opportunities Equity Fund

Acciones C-Acc.

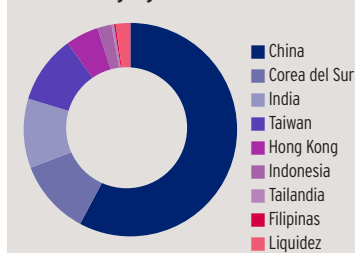
31 mayo 2021

Posiciones y ponderaciones activas*

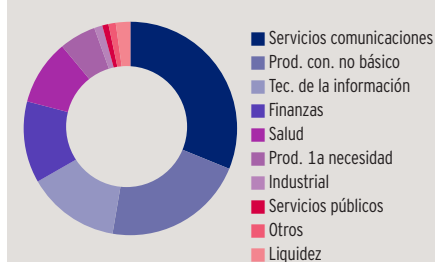
(Número total de posiciones: 43)

10 principales posiciones	%	Top 10 sobreponderaciones	+	Top 10 infraponderaciones	-
Tencent	10,0	HDFC Bank	4,8	Taiwan Semiconductor	4,6
Meituan 'B'	5,4	NetEase ADR	4,3	Samsung Electronics	2,0
Alibaba	5,4	JD.com ADR	4,3	China Construction Bank 'H'	1,0
JD.com ADR	5,1	Infosys	4,2	Hong Kong Exchanges & Clearing	1,0
Infosys	5,1	Jiangsu Hengrui Medicine 'A'	4,2	Ping An Insurance Group Co of China	0,9
NetEase ADR	4,9	NAVER	4,0	SK Hynix	0,8
HDFC Bank	4,8	Alibaba ADR	4,0	Housing Development Finance	0,8
NAVER	4,5	Tencent	3,9	Pinduoduo ADR	0,7
AIA	4,4	Asustek Computer	3,8	MediaTek	0,7
Jiangsu Hengrui Medicine 'A'	4,3	Meituan 'B'	3,6	Xiaomi 'B'	0,7

Distribución geográfica del fondo en %*



Ponderación de sectores del fondo en %*



Distribución geográfica*

en %	Fondo	Índice
China	57,8	43,4
Corea del Sur	11,4	14,8
India	10,5	11,3
Taiwan	10,3	15,6
Hong Kong	5,0	6,6
Indonesia	2,2	1,3
Tailandia	0,4	1,9
Filipinas	0,2	0,7
Otros	0,0	4,3
Liquidez	2,2	0,0

Distribución sectorial*

en %	Fondo	Índice
Servicios comunicaciones	31,2	11,3
Prod. con. no básico	21,5	17,5
Tec. de la información	14,1	23,1
Finanzas	12,4	18,3
Salud	9,9	5,3
Prod. 1a necesidad	5,5	4,9
Industrial	1,2	5,8
Servicios públicos	0,9	2,3
Otros	1,1	11,5
Liquidez	2,2	0,0

Características financieras*

Capitalización media ponderada	USD 211,52 Miles de Mill.
Capitalización media	USD 10,44 Miles de Mill.

Características a 3 años**

Alfa	0,06
Beta	0,91
Correlación	0,91
Ratio de Información	-0,12
Ratio Sharpe	0,43
Tracking Error en %	7,95
Volatilidad en %	18,43

ver glosario en <http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf>. Los riesgos aquí descritos son los específicos y materiales relevantes de este Fondo.

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo

USD 216,12

Precio máximo 12 meses

USD 252,77 (17.02.21)

Precio mínimo 12 meses

USD 162,74 (02.06.20)

Inversión mínima ¹

USD 1.000.000

Comisión de suscripción

Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual

1,0%

Gastos Corrientes ²

1,39%

Fuente: *Invesco (a 31 mayo 2021). 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 sobreponderaciones representan las mayores diferencias de ponderación entre el fondo y el índice de referencia. **Morningstar (a 31 mayo 2021).

Invesco Asia Opportunities Equity Fund

Acciones C-Acc.

31 mayo 2021

Advertencias de riesgo

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. Las inversiones en pequeñas y medianas empresas implican un riesgo mayor que el normalmente asociado a las empresas de mayor tamaño. Los riesgos aquí descritos son los riesgos importantes específicos del fondo. Para más información, por favor, consulten el Documento de Información Relevante para el Inversor (KIID) y para conocer todos los riesgos el folleto actual.

Información importante

¹La inversión mínima es: 1.000.000 dólares / 800.000 euros / 600.000 libras / 1.000.000 franco suizo / 7.000.000 corona sueca. Por favor, contacte con nosotros o consulte el último prospecto para conocer las inversiones mínimas en otras divisas.

²La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos anualizados del periodo finalizado en agosto de 2020. 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.

El 6 de julio de 2018, el fondo Invesco Asia Infrastructure, SICAV con domicilio en Luxemburgo, se fusionó con el fondo Invesco Asia Opportunities Equity, subfondo integrante del mismo fondo paraguas.

Las participaciones/acciones del fondo ofrecidas en este documento están registradas ante la CNMV para su comercialización pública. Los valores mencionados en este documento no representan necesariamente parte de la cartera ni constituyen una recomendación de compra o venta. Por favor consulte los documentos más actualizados del fondo y de la clase de acción (Documento de Datos Fundamentales para el Inversor -KIID-, el folleto en vigor y las últimas cuentas anuales y semestrales publicadas) para obtener más información sobre nuestros fondos. Este documento de marketing no es una invitación para suscribir acciones del fondo y tiene un fin únicamente informativo. No puede ser considerado bajo ninguna circunstancia como un asesoramiento financiero. 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. **La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros.** Cuando personas físicas o la empresa han expresado opiniones, estas se basan en las condiciones actuales del mercado, pueden diferir de otros profesionales de la inversión, pueden cambiar sin previo aviso y no deben ser interpretados como una recomendación de inversión. Si los inversores no están seguros de si el producto se ajusta a sus necesidades, deberían contactar a su asesor financiero. La oferta y distribución del fondo y sus clases de acciones en ciertas jurisdicciones puede estar restringida por la ley. Aquellas personas que tengan acceso a este documento son responsables de informarse y cumplir cualquier restricción relevante. Este documento no constituye una oferta o solicitud de nadie en ninguna jurisdicción en la que la citada oferta no esté autorizada ni a ninguna persona a la que sea ilegal realizar dicha oferta o solicitud. Las personas interesadas en adquirir el fondo deben informarse sobre (i) los requisitos legales en los países de su nacionalidad, residencia, residencia habitual o domicilio; (ii) cualquier control cambiario y (iii) cualquier consecuencia fiscal relevante. Como en todas las inversiones hay riesgos asociados. Este documento es únicamente informativo. Los servicios de gestión de activos prestados por Invesco cumplen todas las legislaciones y regulaciones locales. El fondo solo está disponible en aquellas jurisdicciones en las que se permite su promoción y venta. No todas las clases de acciones de este fondo están disponibles para su venta al público en todas las jurisdicciones y no todas las clases de acciones son iguales ni son apropiadas para cada inversor. La estructura de comisiones y los niveles mínimos de inversión pueden variar dependiendo de la clase de acción elegida. Por favor revise el folleto del fondo en vigor para conocer el criterio de cada clase individual y contacte con la oficina local de Invesco para conocer todos los detalles del registro de los fondos en su jurisdicción. Este documento es un material de marketing y no pretende ser una recomendación para invertir en una determinada clase de activo, título o estrategia. Los requisitos regulatorios que requieren imparcialidad en las recomendaciones de inversión no son aplicables ni existe ninguna prohibición de realizar operaciones antes de su publicación. La información proporcionada tiene únicamente fines ilustrativos, por lo que no puede ser considerada bajo ningún concepto como una recomendación para comprar, mantener o vender títulos.

© 2021 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.