

Objetivos del Fondo

El fondo se gestiona de forma activa. El objetivo del fondo es lograr un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en valores de renta variable o valores relacionados de empresas de mercados emergentes. Para conocer todos los objetivos y la política de inversión, consulte el folleto actual. **El fondo se cerró a la inversión de nuevos accionistas a las 12:00 (hora de Irlanda) el 5 de abril de 2023. Puede encontrar más información y nuevas actualizaciones en la web www.invescomanagementcompany.lu/lux-marco.**

Datos clave del Fondo



Mike Shiao
Hong Kong
Gestor del fondo desde
Noviembre 2022

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción

10 septiembre 2018

Lanzamiento original del Fondo ¹

01 febrero 1992

Estatus legal

SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción

USD

Tipo de la unidad

Distribución

Volumen del Fondo

USD 22,22 Mill.

Índice de referencia ²

MSCI Emerging Markets Index-(Net Total Return)

Código Bloomberg

IVKOCAD LX

Código ISIN

LU1775958371

Liquidación

T+3

Indicador de riesgo ³

Menor riesgo

Mayor riesgo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Advertencias de riesgo

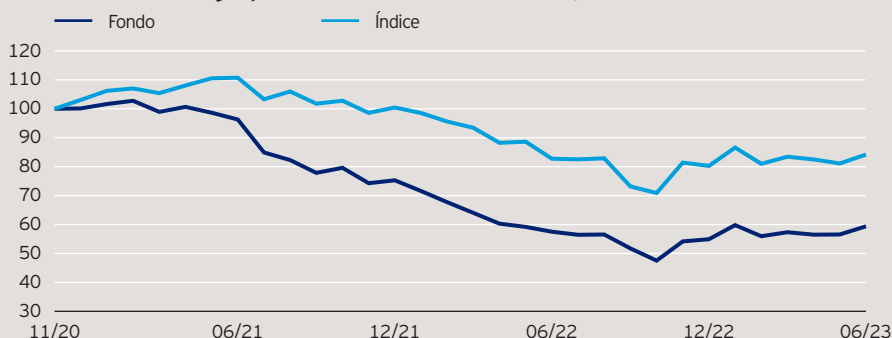
Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. Los datos de rentabilidad se refieren a una divisa diferente del euro. Por favor, tenga en cuenta que las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden tener un impacto negativo en la rentabilidad de la inversión. El 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. Las inversiones en pequeñas y medianas empresas implican un riesgo mayor que el normalmente asociado a las empresas de mayor tamaño.

Estrategia del fondo

La filosofía de inversión del equipo Invesco Emerging Markets Select Equity es muy simple; el equipo invierte en empresas de alta calidad con sólida dirección y un precio atractivo. La selección de valores y el análisis independiente está orientado por los fundamentales, ascendente, y se centra en tres factores: empresas de alta calidad que posean ventajas competitivas sostenibles que ofrezcan oportunidades para el crecimiento a largo plazo; sólidos equipos directivos que sean fuertes asignadores de capital y operadores eficientes; y empresas que se considere que tiene un precio atractivo en relación con su valor intrínseco.

La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros. Cada período 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 10 diciembre 2020 - 30 junio 2023*



Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	Desde lanzamiento
Fondo	3,27	-	-18,47
Índice	1,75	-	-6,51

Rentabilidad por años naturales*

en %	2018	2019	2020	2021	2022
Fondo	-	-	-	-24,82	-27,04
Índice	-	-	-	-2,54	-20,09

Rentabilidad periodos de 12 meses*

	06.13	06.14	06.15	06.16	06.17	06.18	06.19	06.20	06.21	06.22
en %	06.14	06.15	06.16	06.17	06.18	06.19	06.20	06.21	06.22	06.23
Fondo	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-40,28	3,27
Índice	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-25,28	1,75

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 y no en un activo subyacente determinado.

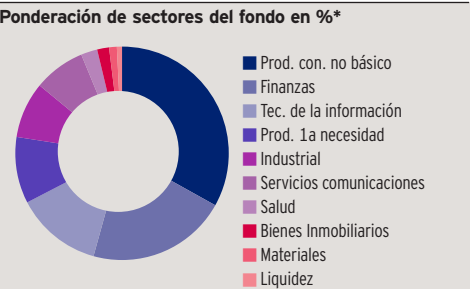
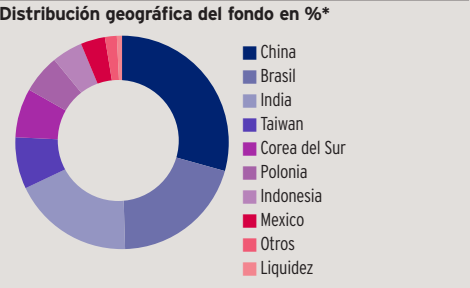
*Fuente: © 2023 Morningstar. La evolución de la clase de acción se muestra a partir del 10 de diciembre de 2020, ya que tanto el nombre como el objetivo del fondo cambiaron en esa fecha. Rentabilidad indexada: rentabilidad de una inversión de 100 en la divisa de la clase de acción. Dividendos reinvertidos a 30 junio 2023. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo. Fuente del índice de referencia: Bloomberg. El índice de referencia se muestra únicamente con fines de comparación de rendimiento. El Fondo no replica el índice.

Invesco Emerging Markets Select Equity Fund

Acciones C-Distr.

30 junio 2023

10 principales posiciones*			(Número total de posiciones: 40)
Posición	Sector		%
Samsung Electronics Pfc	Tec. de la información		5,3
Tencent	Servicios comunicaciones		4,8
ICICI Bank	Finanzas		4,8
Bank Rakyat Indonesia Persero	Finanzas		4,7
Housing Development Finance	Finanzas		4,6
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	Tec. de la información		4,3
InPost	Industrial		4,2
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai 'A'	Prod. con. no básico		3,8
Taiwan Semiconductor	Tec. de la información		3,5
Yum China US	Prod. con. no básico		3,4



Distribución geográfica*		Distribución sectorial*	
	en %		en %
China	29,3	Prod. con. no básico	33,1
Brasil	20,2	Finanzas	21,2
India	18,4	Tec. de la información	13,1
Taiwan	7,8	Prod. 1a necesidad	10,1
Corea del Sur	7,4	Industrial	8,5
Polonia	5,9	Servicios comunicaciones	7,8
Indonesia	4,7	Salud	2,5
Mexico	3,7	Bienes Inmobiliarios	1,8
Otros	1,8	Materiales	1,2
Liquidez	0,8	Liquidez	0,8

Características financieras*	
Capitalización media ponderada	USD 92,60 Miles de Mill.
Capitalización media	USD 21,07 Miles de Mill.

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo	USD 17,61
Precio máximo 12 meses	USD 18,55 (27.01.23)
Precio mínimo 12 meses	USD 14,20 (25.10.22)
Inversión mínima ⁴	USD 1.000.000
Comisión de suscripción	Hasta 5,00%
Comisión de gestión anual	1,0%
Gastos Corrientes ⁵	1,44%

Fuente: *Invesco (a 30 junio 2023). 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%. Actualmente se aplica un límite discrecional a los gastos corrientes del 1,44% actual. Este límite discrecional podrá afectar positivamente a la rentabilidad de la Clase de Acciones.

Invesco Emerging Markets Select Equity Fund

Acciones C-Distr.

30 junio 2023

Información importante

¹La fecha de lanzamiento original del fondo se refiere al fondo anterior llamado Invesco Korean Equity Fund, que cambió su nombre por el de Invesco Emerging Markets Select Equity Fund el 10 de diciembre de 2020 y el historial del fondo se reinicia a esa fecha.

²Índice de Referencia Korea Composite Stock Price Index-Price hasta el 10 de diciembre de 2020.

³El indicador de riesgo puede cambiar; es correcto a la fecha de la publicación en función de los datos disponibles.

⁴La 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.

⁵Los 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 30 junio 2023, 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 obtener más información sobre nuestros fondos y sobre los riesgos relevantes, consulte el Documento de datos fundamentales específicos de la clase de acción (disponibles en el idioma local), los Informes anuales y semestrales, el Prospecto y los documentos constitutivos, 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.

© 2023 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.

Invesco Emerging Markets Select Equity Fund

Acciones C-Distr.

30 junio 2023

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:

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>.

En Invesco, hemos buscado implementar salvaguardas mínimas en múltiples subfondos de Invesco Funds (como se enumeran anteriormente) para permitirles cumplir con los requisitos del Artículo 8 del Reglamento SFDR a partir del 2 de noviembre de 2021. Para ser clasificado como un producto del artículo 8, los subfondos deben promover, entre otras cosas, las características medioambientales y/o sociales al mismo tiempo que garantizan que las empresas en las que se invierte sigan buenas prácticas de gobierno. Para cumplir con dichos requisitos, se determinó que buscaríamos excluir ciertas actividades en función de ciertos umbrales, que pueden actualizarse de vez en cuando. Para obtener más información, consulte el sitio web de la sociedad gestora en <https://www.invescomanagementcompany.lu>.

Como se señaló anteriormente, este es un marco propio desarrollado por Invesco de acuerdo con los requisitos del Artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre sostenibilidad. El marco es desarrollado, mantenido y supervisado por Invesco. Para evaluar a las empresas según los criterios señalados, Invesco utiliza una combinación de Sustainalytics e ISS (Servicios institucionales para accionistas) para evaluar el cumplimiento; sin embargo, esto se puede complementar con otros proveedores de servicios cuando corresponda. Si bien existe una amplia cobertura en los diversos sistemas, no existe un sistema que tenga una cobertura completa de todo el universo de inversión. Como resultado, los equipos de inversión serán responsables de realizar una evaluación de las empresas para las que no se dispone de datos, bajo la supervisión y supervisión adecuadas de nuestros equipos de cumplimiento de inversiones y ESG.

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.