

Objetivos del Fondo

El objetivo del fondo es obtener una revalorización del capital a largo plazo invirtiendo fundamentalmente en acciones de compañías asiáticas cuyos negocios puedan beneficiarse o estén relacionados con el consumo interno de las economías asiáticas, excepto Japón. 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
Agosto 2018



William Yuen
Hong Kong
Gestor del fondo desde
Marzo 2008



Shekhar Sambhshivan
Hong Kong
Gestor del fondo desde
Marzo 2015

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción

25 marzo 2008

Lanzamiento original del Fondo

25 marzo 2008

Estatus legal

SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción

USD

Tipo de la unidad

Acumulación

Volumen del Fondo

USD 1,13 Miles de Mill.

Índice de referencia

MSCI AC Asia ex Japan Index-ND

Código Bloomberg

INVASDC LX

Código ISIN

LU0334857512

Liquidación

T+3

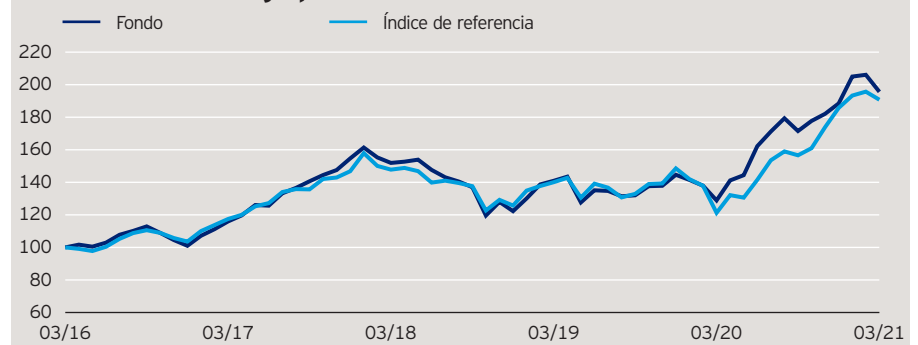
Rating Morningstar™

★★★

Estrategia del fondo

El consumo es una tendencia secular que está impulsando el crecimiento en Asia. Nos decantamos por empresas capaces de aprovechar la variante dinámica de consumo en la región. El fondo recurre a las cinco megatendencias de consumo: digitalización, bienestar, premiumización, experiencias nuevas y urbanización. Este extremo ha llevado a dar con oportunidades en diferentes ámbitos potenciados por el consumo interno, incluidos los sectores de Internet y el sanitario. El fondo invierte en marcas de Asia que llevan a cabo su actividad en ese continente y que ofrecen sus productos y servicios directamente a consumidores asiáticos. Estas empresas son las beneficiarias directas del auge del consumo en la región. Si bien el fondo no está supeditado a restricciones de inversión vinculantes con base en criterios ESG (medioambientales, sociales y de gobierno corporativo), las características ESG se tienen en cuenta en el proceso de inversión, pues pueden incidir en el rendimiento financiero del fondo.

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 | 51,79 | 8,79 | 14,36 |
| Índice de referencia | 57,31 | 8,88 | 13,79 |

Rentabilidad por años naturales*

| en % | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|----------------------|-------|-------|--------|-------|-------|
| Fondo | -1,87 | 53,16 | -20,95 | 18,28 | 30,32 |
| Índice de referencia | 5,44 | 41,72 | -14,37 | 18,17 | 25,02 |

Rentabilidad periodos de 12 meses*

| en % | 31.03.16 | 31.03.17 | 31.03.18 | 31.03.19 | 31.03.20 | 31.03.21 |
|----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Fondo | 15,98 | 30,99 | -7,23 | -8,56 | 51,79 | |
| Índice de referencia | 17,47 | 25,82 | -5,22 | -13,44 | 57,31 | |

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

*Fuente: © 2021 Morningstar. Dividendos reinvertidos a 31 marzo 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.

Invesco Asia Consumer Demand Fund

Acciones C-Acc.

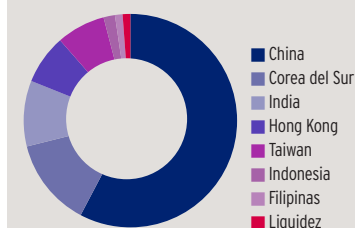
31 marzo 2021

Posiciones y ponderaciones activas*

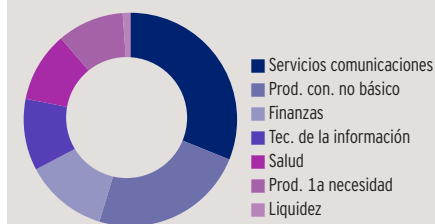
(Número total de posiciones: 41)

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

Distribución geográfica del fondo en %*



Ponderación de sectores del fondo en %*



Distribución geográfica*

| en % | Fondo | Índice |
|---------------|-------|--------|
| China | 57,7 | 43,1 |
| Corea del Sur | 13,4 | 15,0 |
| India | 10,0 | 10,9 |
| Hong Kong | 7,5 | 6,9 |
| Taiwan | 7,4 | 15,4 |
| Indonesia | 1,7 | 1,4 |
| Filipinas | 1,2 | 0,7 |
| Macau | 0,0 | 0,5 |
| Otros | 0,0 | 6,1 |
| Liquidez | 1,2 | 0,0 |

Distribución sectorial*

| en % | Fondo | Índice |
|--------------------------|-------|--------|
| Servicios comunicaciones | 31,1 | 11,6 |
| Prod. con. no básico | 23,6 | 18,2 |
| Finanzas | 12,6 | 18,3 |
| Tec. de la información | 10,9 | 23,5 |
| Salud | 10,6 | 4,7 |
| Prod. 1a necesidad | 10,1 | 4,8 |
| Energía | 0,0 | 2,5 |
| Materiales | 0,0 | 4,5 |
| Otros | 0,0 | 11,8 |
| Liquidez | 1,2 | 0,0 |

Características financieras*

| | |
|--------------------------------|---------------------------|
| Capitalización media ponderada | USD 190,77 Miles de Mill. |
| Capitalización media | USD 10,67 Miles de Mill. |

Características a 3 años**

| | |
|----------------------|-------|
| Alfa | 0,85 |
| Beta | 0,92 |
| Correlación | 0,89 |
| Ratio de Información | -0,01 |
| Ratio Sharpe | 0,39 |
| Tracking Error en % | 8,75 |
| Volatilidad en % | 18,93 |

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 25,47

Precio máximo 12 meses

USD 29,46 (17.02.21)

Precio mínimo 12 meses

USD 16,36 (01.04.20)

Inversión mínima ¹

USD 1.000.000

Comisión de suscripción

Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual

1,0%

Gastos Corrientes ²

1,40%

Fuente: *Invesco (a 31 marzo 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 marzo 2021).

Invesco Asia Consumer Demand Fund

Acciones C-Acc.

31 marzo 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. 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.

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 proveedores 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 proveedores de informaciones en español, no se hacen responsables por ninguna operación de compraventa, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información.