

### Sintesi degli obiettivi del fondo

L'obiettivo del fondo è raggiungere l'apprezzamento del capitale a lungo termine, investendo prevalentemente in titoli azionari di società asiatiche le cui attività commerciali è probabile che potranno beneficiare del, o siano collegate, alla crescita del consumo interno delle economie asiatiche, Giappone escluso. Per conoscere tutti gli obiettivi e la politica di investimento del fondo, far riferimento al prospetto in vigore.

### Caratteristiche principali



Mike Shiao  
Gestisce il fondo dal  
agosto 2018



William Yuen  
Gestisce il fondo dal  
marzo 2008



Shekhar Sambhshivan  
Gestisce il fondo dal  
marzo 2015

#### Data di avvio della Classe di Azioni

25 marzo 2008

#### Data di costituzione originaria

25 marzo 2008

#### Status legale

SICAV Lux armonizzata e autorizzata

#### Valuta della classe di azioni

USD

#### Classe di azione

ad accumulazione

#### Attivo in gestione

USD 276,67 mln.

#### Parametro di riferimento

MSCI AC Asia ex Japan Index (Net Total Return)

#### Codice Bloomberg

INVASAC LX

#### Codice ISIN<sup>1</sup>

LU0334857355

#### Data di regolamento

Giorno di negoziazione + 3 gg.

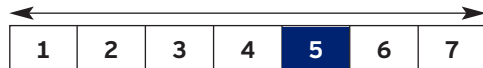
#### Morningstar Rating™

★★

#### Indicatore di rischio<sup>2</sup>

Rischio più basso

Rischio più alto



### Considerazioni sui rischi

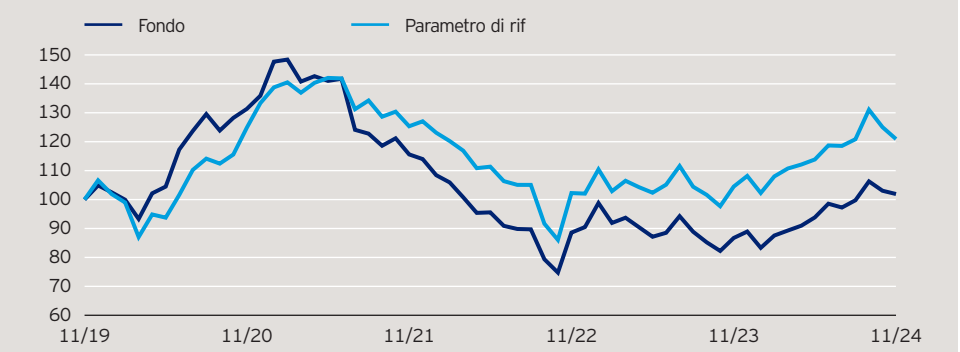
Per informazioni sui rischi complessivi, si prega di far riferimento alla documentazione d'offerta. Il valore degli investimenti ed il reddito da essi derivante oscilleranno (in parte a causa di fluttuazioni dei tassi di cambio) e gli investitori potrebbero non ottenere indietro l'intero importo inizialmente investito. Dal momento che una quota significativa del fondo è investita in paesi emergenti, occorre essere preparati ad accettare oscillazioni molto ampie del valore del fondo. Il fondo può investire in alcuni titoli quotati in Cina che potrebbero implicare notevoli vincoli regolamentari che rischiano di incidere sulla liquidità e/o sulla performance degli investimenti del fondo.

### Strategia del fondo

Il fondo mira a conseguire l'apprezzamento del capitale nel lungo termine, investendo prevalentemente in titoli azionari di società asiatiche le cui attività siano destinate a beneficiare della crescita del consumo interno delle economie asiatiche. A nostro giudizio è possibile cogliere numerose opportunità d'investimento sfruttando i megatrend nel segmento del consumo quali digitalizzazione, benessere, premiumization (lo spostamento verso prodotti di qualità superiore più costosi), nuove esperienze e urbanizzazione. Il team adotta un approccio selettivo all'investimento bottom-up in società che presentano vantaggi competitivi e leadership sostenibili, ma sono scambiate a sconto rispetto alla nostra idea di fair value. I fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) sono interamente integrati nel processo d'investimento.

I rendimenti passati non forniscono previsioni sui rendimenti futuri. Il periodo della performance qui riportato ha inizio l'ultimo giorno del primo mese indicato e termina l'ultimo giorno dell'ultimo mese indicato.

#### Performance indicizzata\*



#### Performance cumulate\*

in %	1 anno	3 anni	5 anni
Fondo	17,52	-11,85	1,91
Parametro di rif	15,72	-3,53	20,92

#### Performance annuali\*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	17,64	29,53	-16,11	-20,62	-1,72
Parametro di rif	18,17	25,02	-4,72	-19,67	5,98

#### Performance rolling a 12 mesi\*

in %	11.14	11.15	11.16	11.17	11.18	11.19	11.20	11.21	11.22	11.23	11.24
Fondo	-10,73	0,16	40,28	-13,80	7,11	31,34	-11,98	-23,38	-2,09	17,52	
Parametro di rif	-10,65	7,14	35,17	-9,61	7,79	24,86	0,39	-18,42	2,19	15,72	

I rendimenti non riflettono le spese di gestione del fondo né la commissione iniziale. I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione della fluttuazione dei tassi di cambio. L'investimento si riferisce all'acquisizione di quote di un fondo a gestione attiva e non di una determinata attività sottostante detenuta dal fondo.

# Invesco Asia Consumer Demand Fund

Classe A-Acc.

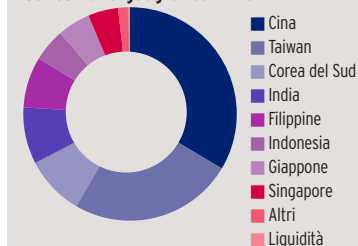
30 novembre 2024

## Principali titoli in portafoglio e active weights\*

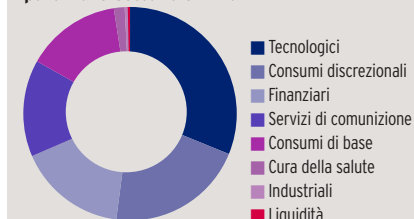
(Totale posizioni esistenti: 44)

Primi 10 titoli in portafoglio	%	Primi 10 titoli sovrappesati	+	Primi 10 titoli sottopesati	-
Taiwan Semiconductor	9,4	Philippine Seven	5,3	HDFC Bank	1,8
Tencent	8,7	Asustek Computer	4,9	Taiwan Semiconductor	1,8
Philippine Seven	5,3	Sun Art Retail	4,1	Meituan	1,6
Samsung Electronics	5,2	MediaTek	4,1	Reliance	1,4
Asustek Computer	5,0	Mitra Adiperkasa	3,8	AIA	1,2
MediaTek	4,9	Tencent	3,8	Hon Hai Precision Industry	1,1
DBS	4,6	DBS	3,6	China Construction Bank 'H'	1,1
Sun Art Retail	4,1	JD.com ADR	3,0	PDD ADR	1,0
Alibaba	3,9	Yum China HK	2,9	Xiaomi	0,8
Mitra Adiperkasa	3,8	Tencent Music Entertainment ADR	2,8	Bharti Airtel	0,7

### Distribuzione geografica in %\*



### Ripartizione settoriale in %\*



### Distribuzione geografica\*

in %	Fondo	Param.	in %	Fondo	Param.
Cina	33,5	31,0	Tecnologici	31,2	26,3
Taiwan	24,9	21,3	Consumi discrezionali	20,9	14,2
Corea del Sud	9,0	11,0	Finanziari	16,4	22,1
India	8,6	22,6	Servizi di comunicazione	14,7	10,1
Filippine	7,7	0,6	Consumi di base	14,4	4,0
Indonesia	5,0	1,7	Cura della salute	1,6	3,6
Giappone	5,0	0,0	Industriali	0,5	7,6
Singapore	4,6	3,9	Energia	0,0	3,3
Altri	1,5	7,9	Altri	0,0	8,9
Liquidità	0,3	0,0	Liquidità	0,3	0,0

### Ripartizione settoriale\*

### Caratteristiche finanziarie\*

Capitalizzazione di mercato ponderata media	USD 162,45 mld.
Capitalizzazione media di mercato	USD 15,30 mld.

### NAV e spese

#### NAV

USD 17,04

#### Prezzo max negli ultimi 12 mesi

USD 18,04 (02.10.24)

#### Prezzo min. negli ultimi 12 mesi

USD 13,93 (17.01.24)

#### Investimento minimo <sup>3</sup>

USD 1.500

#### Commissione iniziale

5,00%

#### Commissione annua di gestione

1,5%

#### Costi correnti <sup>4</sup>

2,05%

### Caratteristiche a 3 anni\*\*

Alfa	-3,03
Beta	0,96
Correlaz.	0,98
Info. Ratio	-0,69
Sharpe Ratio	-0,41
Tracking Error in %	4,29
Volatilità in %	19,38

Per maggiori informazioni sulle caratteristiche a 3 anni, vedere la pagina <http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf>.

Fonte: \*Invesco. I costi possono aumentare o diminuire in funzione della fluttuazione delle valute e dei tassi di cambio. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta per ulteriori informazioni sui costi. I pesi e le allocazioni di portafoglio sono soggetti a variazioni. Le ponderazioni per ciascuna ripartizione sono arrotondate al decimo o al centesimo di punto percentuale più prossimo; pertanto, i pesi aggregati per ciascuna ripartizione potrebbero non corrispondere al 100%. Le prime 10 posizioni sovrappesate e sottopesate rappresentano le maggiori differenze di ponderazione tra il fondo e il parametro di riferimento.

\*\*Morningstar.

---

# Invesco Asia Consumer Demand Fund

Classe A-Acc.

30 novembre 2024

---

## Informazioni importanti

<sup>1</sup>A partire dal 2 agosto 2021, i rankings sono mostrati per la classe di azioni Z-Acc, che è ora la classe di azioni primaria di questo fondo, ma che non è disponibile al collocamento in Italia per la clientela retail.

<sup>2</sup>L'indicatore di rischio è soggetto a modifiche ed è corretto sulla base dei dati disponibili al momento della pubblicazione.

<sup>3</sup>Gli investimenti minimi sono i seguenti: USD 1.500 / EUR 1.000 / GBP 1.000 / CHF 1.500 / SEK 10.000. Si prega di far riferimento al Prospetto in vigore per avere ulteriori informazioni sugli investimenti minimi in altre valute.

<sup>4</sup>I costi correnti rappresentano la commissione di gestione e la commissione operativa della classe di azioni (comprese le spese operative dei fondi sottostanti). Sono esclusi i costi di transazione del portafoglio. Si tratta di una percentuale annua del valore dell'investimento e di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno o sui costi previsti in caso di nuovo lancio.

**Questa comunicazione di marketing è per utilizzo in Italia. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta prima di prendere una decisione finale di investimento. Le informazioni riportate in questo documento sono aggiornate alla data del 30 novembre 2024, salvo ove diversamente specificato.**

Il presente documento costituisce materiale di marketing e non deve essere interpretato come una raccomandazione a comprare o vendere in nessuna specifica classe d'attivo, nessun titolo o strategia. I requisiti normativi che necessitano l'imparzialità delle raccomandazioni d'investimento/di strategia d'investimento non sono quindi applicabili, né costituiscono un divieto alle contrattazioni prima della pubblicazione. Pareri ed opinioni sono basati sulle attuali condizioni di mercato e sono soggette a modifiche. Per informazioni sui nostri fondi e sui relativi rischi, consultare i Documenti contenenti le informazioni chiave (lingue locali) e il Prospetto informativo (inglese, francese, tedesco, spagnolo, italiano), nonché le relazioni finanziarie, disponibili sul sito [www.invesco.eu](http://www.invesco.eu). Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile su [www.invescomanagementcompany.lu](http://www.invescomanagementcompany.lu). La società di gestione può recedere dagli accordi di distribuzione. Non tutte le classi di azioni del fondo possono essere disponibili per la vendita al pubblico in ogni giurisdizione e non tutte le classi di azioni sono uguali né sono necessariamente adeguate per ogni investitore.

© 2024 Morningstar, Inc. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui allegate: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o delle sue fonti; (2) non possono essere copiate o distribuite; e (3) non ne è garantita l'esattezza, la completezza e la tempestività dell'aggiornamento. Né Morningstar né le relative fonti sono responsabili per qualsiasi danno o perdita scaturita dall'utilizzo di queste informazioni. I dati di asset allocation forniti da Morningstar si basano sui dati relativi alla composizione effettiva dei portafogli forniti da Invesco. Morningstar Licensed Tools and Content è fornito da Interactive Data Managed Solutions.

Il presente documento è pubblicato in Italia da Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, regolato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Lussemburgo.

# Invesco Asia Consumer Demand Fund

Classe A-Acc.

30 novembre 2024

## SFDR (Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari)

Il fondo rispetta l'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari\*. Di conseguenza, il fondo promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche. Inoltre, le imprese in cui il fondo investe rispettano prassi di buona governance. \*Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

### Quadro di esclusione

Il fondo incorpora un quadro di esclusione per specifiche attività basato sul Global Compact delle Nazioni Unite, sanzioni governative rigorose, soglie di fatturato per determinate attività legate a criteri ambientali e/o sociali, assicurando al contempo che le imprese rispettino prassi di buona governance. Di seguito è riportato l'elenco delle attività e delle relative soglie. Per ulteriori dettagli sul quadro di esclusione e sulle caratteristiche applicate dal Fondo si rimanda al sito del gestore <https://www.invescomanagementcompany.lu>:

<b>Global Compact delle Nazioni Unite</b>	- Non conforme
<b>Sanzioni di Paesi</b>	- Gli investimenti rientranti nell'ambito delle sanzioni sono vietati*
<b>Armi controverse</b>	- 0% di fatturato, incluse imprese coinvolte nella produzione di testate nucleari o missili nucleari completi al di fuori del Trattato di non proliferazione (NPT)
<b>Carbone</b>	- Estrazione di carbone termico: $\geq$ 5% del fatturato - Produzione di energia elettrica con carbone termico: $\geq$ 10% del fatturato
<b>Petrolio e gas non convenzionale</b>	- $\geq$ 5% del fatturato per ciascuna delle attività seguenti: Esplorazione di petrolio e gas nell'Artico; Estrazione da sabbie bituminose; Estrazione da scisti;
<b>Tabacco</b>	- Produzione di prodotti a base di tabacco: $\geq$ 5% del fatturato - Prodotti e servizi legati al tabacco: $\geq$ 5% del fatturato
<b>Altri</b>	- Cannabis per uso ricreativo: $\geq$ 5% del fatturato
<b>Buona governance</b>	- Assicurare che le imprese rispettino prassi di buona governance per quanto riguarda strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali
<b>Appalti militari</b>	- Appalti militari complessivi $\geq$ 10%

\*Invesco monitora costantemente le eventuali sanzioni applicabili, incluse quelle imposte da ONU/USA/UE e Regno Unito. Queste sanzioni possono vietare gli investimenti in titoli di vari governi/regimi/enti ed essere pertanto incluse nelle nostre linee guida ed essere pertanto incluse (concepiti per garantire la conformità con tali sanzioni). Prestiamo particolare attenzione alla formulazione delle sanzioni internazionali in quanto talvolta possono sussistere in forma limitata, consentendo per esempio gli investimenti nel mercato secondario. Oltre alle sanzioni rivolte a interi Paesi, esistono altri regimi tematici, che possono per esempio concentrarsi sui diritti umani, attacchi informatici, finanziamento del terrorismo e corruzione, e applicarsi sia a persone fisiche che a persone giuridiche/società.

Ogni decisione di investimento deve tenere in considerazione tutte le caratteristiche del fondo come descritte nella documentazione d'offerta. Per le informazioni relative alla sostenibilità del fondo, si prega di far riferimento a: <https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/literature>.

### Approccio di Invesco sul fronte ESG

Invesco adotta un approccio ESG mirato agli investimenti. Offriamo una gamma completa di strategie focalizzate sui principi ESG che consentono ai clienti di esprimere i loro valori attraverso gli investimenti. Dove appropriato, per alcuni fondi, integriamo anche gli aspetti ESG finanziariamente rilevanti, tenendo conto dei fattori critici che ci aiutano a generare risultati robusti per i clienti.