

Invesco Asian Equity Fund

Classe A (Distr. Ann.)

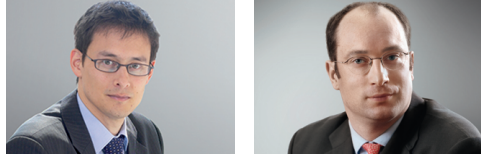
31 luglio 2024

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.

Sintesi degli obiettivi del fondo

Il fondo mira a realizzare una crescita del capitale nel lungo termine investendo in azioni di società asiatiche. Per conoscere tutti gli obiettivi e la politica di investimento del fondo, far riferimento al prospetto in vigore.

Caratteristiche principali



William Lam
Gestisce il fondo dal settembre 2018

Ian Hargreaves
Gestisce il fondo dal settembre 2018

Data di avvio della Classe di Azioni

10 settembre 2018

Data di costituzione originaria¹

08 marzo 1993

Status legale

SICAV Lux armonizzata e autorizzata

Valuta della classe di azioni

USD

Classe di azione

a distribuzione

Attivo in gestione

USD 2,30 mld.

Parametro di riferimento

MSCI AC Asia ex Japan Index (Net Total Return)

Codice Bloomberg

IVASAAD LX

Codice ISIN²

LU1775951525

Data di regolamento

Giorno di negoziazione + 3 gg.

Morningstar Rating™

★★★★

Indicatore di rischio³

Rischio più basso

Rischio più alto



Considerazioni sui rischi

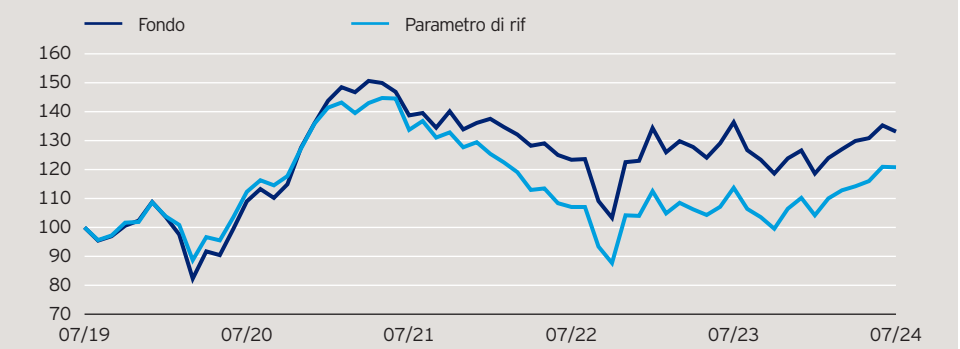
Per informazioni sui rischi complessivi, si prega di far riferimento alla documentazione d'offerta. Il valore degli investimenti ed il reddito da essi derivante oscilleranno (in parte a causa di fluttuazioni dei tassi di cambio) e gli investitori potrebbero non ottenere indietro l'intero importo inizialmente 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

Riteniamo che il modo più sostenibile di generare forti rendimenti sia investire in società a prezzi inferiori al loro valore. Tendiamo a ricercare nuove idee in aree del mercato al momento ignorate e sfruttarne la trasformazione da contrarian a popolari. Al tempo stesso, abbiamo una netta preferenza per le società che generano liquidità e presentano bilanci robusti in quanto questi attributi sono indici di business model sostenibili e gestione prudente.

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	-2,37	-4,03	33,12
Parametro di rif	6,24	-9,67	20,78

Performance annuali*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	15,38	25,02	0,10	-9,62	2,90
Parametro di rif	18,17	25,02	-4,72	-19,67	5,98

Performance rolling a 12 mesi*

in %	07.14	07.15	07.16	07.17	07.18	07.19	07.20	07.21	07.22	07.23	07.24
Fondo	-7,78	2,28	29,45	2,18	-3,43	9,02	27,24	-11,05	10,51	-2,37	
Parametro di rif	-6,29	-1,48	27,34	5,20	-3,05	12,31	19,06	-19,93	6,19	6,24	

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 Asian Equity Fund

Classe A (Distr. Ann.)

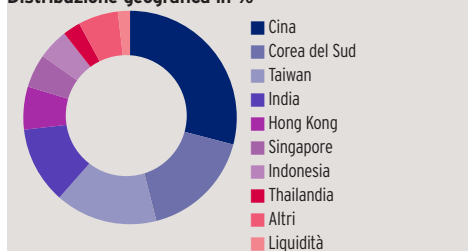
31 luglio 2024

Emittenti e active weights*

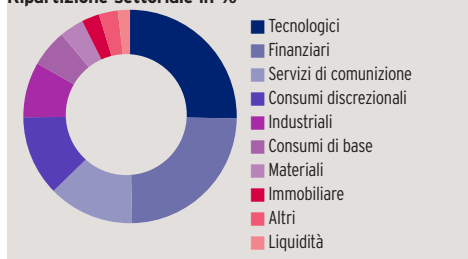
Primi 10 emittenti	%	Primi 10 titoli sovrappesati	+	Primi 10 titoli sottopesati	-
Samsung Electronics Co Ltd	9,8	Samsung Electronics Co Ltd	4,8	Reliance Industries Ltd	1,7
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9,1	HDFC Bank Ltd	3,8	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1,6
Tencent Holdings Ltd	7,2	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	3,1	SK Hynix Inc	1,2
HDFC Bank Ltd	4,6	Kasikornbank PCL	2,6	PDD Holdings Inc	1,2
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	3,2	Tencent Holdings Ltd	2,5	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	1,1
Alibaba Group Holding Ltd	2,8	Largan Precision Co Ltd	2,4	Infosys Ltd	1,1
AIA Group Ltd	2,8	United Overseas Bank Ltd	2,2	Meituan	1,1
ICICI Bank Ltd	2,7	Full Truck Alliance Co Ltd	2,0	China Construction Bank Corp	1,0
Kasikornbank PCL	2,7	Anglo American PLC	2,0	DBS Group Holdings Ltd	0,8
United Overseas Bank Ltd	2,6	Yageo Corp	1,9	Tata Consultancy Services Ltd	0,7

(Totale posizioni esistenti: 56)

Distribuzione geografica in %*



Ripartizione settoriale in %*



Distribuzione geografica*

in %	Fondo	Param.
Cina	29,1	28,5
Corea del Sud	17,0	13,9
Taiwan	15,5	21,1
India	11,7	23,0
Hong Kong	6,5	4,1
Singapore	5,1	3,5
Indonesia	4,7	1,9
Thailandia	2,7	1,6
Altri	6,1	2,5
Liquidità	1,8	0,0

Ripartizione settoriale*

in %	Fondo	Param.
Tecnologici	25,3	27,8
Finanziari	24,4	20,5
Servizi di comunicazione	13,0	9,4
Consumi discrezionali	12,2	13,2
Industriali	8,4	7,6
Consumi di base	5,6	4,2
Materiali	3,7	4,6
Immobiliare	2,7	2,2
Altri	2,9	10,5
Liquidità	1,8	0,0

Caratteristiche finanziarie*

Capitalizzazione di mercato ponderata media	USD 159,76 mld.
Capitalizzazione media di mercato	USD 14,83 mld.

NAV e spese

NAV

USD 11,12

Prezzo max negli ultimi 12 mesi

USD 11,65 (12.07.24)

Prezzo min. negli ultimi 12 mesi

USD 9,72 (17.01.24)

Investimento minimo ⁴

USD 1.500

Commissione iniziale

5,00%

Commissione annua di gestione

1,5%

Costi correnti ⁵

1,95%

Caratteristiche a 3 anni**

Alfa	1,75
Beta	0,93
Correlaz.	0,97
Info. Ratio	0,46
Sharpe Ratio	-0,26
Tracking Error in %	4,45
Volatilità in %	18,23

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 Asian Equity Fund

Classe A (Distr. Ann.)

31 luglio 2024

Informazioni importanti

¹La data di costituzione originaria del fondo quanto indica la data di lancio del fondo domiciliato in Irlanda, che è stato fuso in questo fondo domiciliato in Lussemburgo il 7 settembre 2018. La performance riportata nel grafico sopra fino al 7 settembre 2018 si riferisce alla performance del fondo domiciliato in Irlanda.

²A 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.

³L'indicatore di rischio è soggetto a modifiche ed è corretto sulla base dei dati disponibili al momento della pubblicazione.

⁴Gli 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.

⁵I 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 31 luglio 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. Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile su 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 Asian Equity Fund

Classe A (Distr. Ann.)

31 luglio 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>:

Global Compact delle Nazioni Unite	- Non conforme
Sanzioni di Paesi	- Gli investimenti rientranti nell'ambito delle sanzioni sono vietati*
Armi controverse	- 0% di fatturato, incluse imprese coinvolte nella produzione di testate nucleari o missili nucleari completi al di fuori del Trattato di non proliferazione (NPT)
Carbone	- Estrazione di carbone termico: $\geq 5\%$ del fatturato - Produzione di energia elettrica con carbone termico: $\geq 10\%$ del fatturato
Petrolio e gas non convenzionale	- $\geq 5\%$ del fatturato per ciascuna delle attività seguenti: Esplorazione di petrolio e gas nell'Artico; Estrazione da sabbie bituminose; Estrazione da scisti;
Tabacco	- Produzione di prodotti a base di tabacco: $\geq 5\%$ del fatturato - Prodotti e servizi legati al tabacco: $\geq 5\%$ del fatturato
Altri	- Cannabis per uso ricreativo: $\geq 5\%$ del fatturato
Buona governance	- 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
Appalti militari	- 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>.

L'impegno 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. Inoltre, integriamo gli aspetti ESG finanziariamente rilevanti in tutta la nostra piattaforma d'investimento, tenendo conto di fattori critici che ci aiutano a generare risultati robusti per i clienti.