Invesco Asia Asset Allocation Fund

Z-Anteile, EUR-hgd, thes.

31. März 2024

Diese Marketing-Anzeige wurde ausschließlich zur Weitergabe an Anleger in Deutschland und Österreich erstellt. Anleger sollten vor dem Investieren die Verkaufsunterlagen lesen. Eine Weitergabe an Kunden in anderen Ländern ist untersagt.

Anlageziele

Das Hauptziel des Fonds besteht darin, Erträge aus Anlagen in Aktien und Schuldtiteln aus dem asiatisch-pazifischen Raum (mit Ausnahme von Japan) zu erzielen. Daneben strebt der Fonds langfristigen Kapitalzuwachs an. Die vollständigen Ziele und die Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Fondsfakten

Chang Hwan Sung
Fondsmanager seit August 2020

William Yuen
Fondsmanager seit August 2020

Chris Lau
Fondsmanager seit November 2019

Nixon Mak
Fondsmanager seit November 2023

Auflegung der Anteilklasse
21. August 2013

Ursprüngliches Auflegungsdatum [1]
22. September 2003

Rechtlicher Status
Luxemburger SICAV (UCITS Status)

Währung der Anteilklasse
EUR

Ertragsverwendung
Thesaurierend

Fondsvolumen
USD 155,46 Millionen

Bloomberg-Code
INASEUH LX

ISIN-Code
LU0955860829

Abwicklung
Handelstag + 3 Tage

Risikoindikator [2]

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

1	2	**3**	4	5	6	7

Wesentliche Risiken

Die vollständigen Informationen zu den Risiken erhalten Sie in den Verkaufsunterlagen. Der Wert einer Anlage und die Erträge hieraus können sowohl steigen als auch fallen und es ist möglich, dass Anleger den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten. Schuldtitel unterliegen einem Kreditrisiko. Dieses Risiko bezieht sich auf die Fähigkeit des Schuldners, die Zinsen und das Kapital bei Fälligkeit zurückzuzahlen. Änderungen an Zinssätzen führen zu Schwankungen des Fondswerts. Der Fonds wird in Derivate (komplexe Instrumente) investieren, die gehebelt sind. Dies kann zu starken Schwankungen des Fondswerts führen. Der Fonds kann dynamisch über Anlagen / Anlageklassen hinweg investieren. Dies kann zu gelegentlichen Änderungen des Risikoprofils, zu einer Underperformance und/oder zu höheren Transaktionskosten führen. Der Fonds kann in notleidende Wertpapiere (Distressed Securities) investieren, die einem erheblichen Kapitalverlustrisiko unterliegen. Da ein großer Anteil des Fonds in weniger stark entwickelten Ländern investiert ist, sollten Sie darauf vorbereitet sein, erhebliche Schwankungen des Fondswerts hinzunehmen. Der Fonds kann in Zwangswandelanleihen investieren, was ein erhebliches Kapitalverlustrisiko durch bestimmte auslösende Ereignisse zur Folge haben kann. Der Fonds darf in bestimmte, in China notierte Wertpapiere investieren. Dies kann mit erheblichen aufsichtsrechtlichen Einschränkungen verbunden sein, die die Liquidität und/oder die Anlageentwicklung des Fonds beeinträchtigen können. Der Fonds kann große Mengen von Schuldtiteln halten, die eine niedrigere Kreditqualität haben und zu starken Schwankungen des Fondswerts führen.

Fondsstrategie

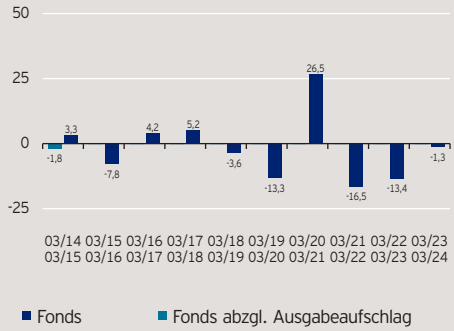
Der Fonds zielt darauf ab, mit Anlagen in Aktien und Schuldtiteln aus dem asiatisch-pazifischen Raum (außer Japan) Erträge und langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Unser Ansatz für die Vermögensallokation ist flexibel und zielt auf der Grundlage eines klar definierten Anlageprozesses und eines Risiko-Overlays darauf ab, die Abwärtsrisiken und die Volatilität zu reduzieren (obwohl dies nicht garantiert werden kann). Bei den Aktien suchen wir nach Unternehmen mit robusten Geschäftsmodellen und nachhaltigen Cashflows. Bei den festverzinslichen Wertpapieren streben wir ein diversifiziertes und qualitativ hochwertiges Portfolio an, das dazu beiträgt, Erträge zu erwirtschaften.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die Wertentwicklungsdarstellung beginnt mit dem Monatsultimo des ersten angegebenen Monats und endet mit dem Monatsultimo des letzten angegebenen Monats.

Wertentwicklung*

Indexierte Wertentwicklung

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in %



Kumulierte Wertentwicklung*

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	-1,31	-28,65	-21,69

Wertentwicklung je Kalenderjahr*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	5,19	11,21	-8,54	-23,25	0,73

Soweit nicht anderes angegeben lassen die Wertentwicklungsdaten die bei der Ausgabe der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Erträge können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Anlage betrifft den Erwerb von Anteilen an einem aktiv verwalteten Fonds und nicht an einem bestimmten Vermögenswert. Zum Zeitpunkt des Erwerbs fällt ein Ausgabeaufschlag von 5,26% des Nettoanlagebetrags an, der sich negativ auf die Wertentwicklung auswirkt. Dies entspricht 5,00% des Bruttoanlagebetrages. Weitere Kosten wie Depot- und Transaktionsgebühren können den Ertrag zusätzlich mindern.

*Quelle: Morningstar. Die indexierte Wertentwicklung entspricht der Wertentwicklung einer Investition von 100 in der Währung der Anteilsklasse. **Wertentwicklung berechnet nach BVI-Methode, wenn nicht anders angegeben. Wertentwicklung in Währung der Anteilklasse, inkl. Wiederanlage der Erträge.** Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen Vergleichsindex gemanagt.

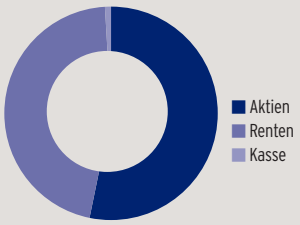
Invesco Asia Asset Allocation Fund
Z-Anteile, EUR-hgd, thes.
31. März 2024

Top 10 Einzeltitel*

(Titel gesamt: 156)

Einzeltitel	%
Taiwan Semiconductor	5,1
Tencent	3,4
Alibaba	2,5
MediaTek	2,5
United States Treasury Bill May 07 24	1,9
Asustek Computer	1,9
Samsung Electronics Pfc	1,6
KB Financial	1,6
NetEase	1,5
Lenovo	1,3

Vermögensaufteilung des Fonds in %*



Rücknahmepreis und Kosten

Rücknahmepreis
EUR 8,27

Höchstpreis der letzten 12 Monate
EUR 8,44 (31.07.2023)

Tiefstpreis der letzten 12 Monate
EUR 7,66 (23.10.2023)

Mindestanlage [3]
EUR 1.000

Geschäftsjahresende
29. Februar

WKN
A2H9Z8

Ausgabeaufschlag
Bis zu 5,00% des Bruttoanlagebetrags

Verwaltungsgebühr p.a.
0,62%

Laufende Kosten [4]
0,97%

Vermögensaufteilung*

	in %
Aktien	53,2
Renten	45,9
Kasse	0,9

Kredit-Ratings*

(Durchschnittliches Rating: A-)

	in %
AA	6,4
A	14,9
BBB	22,7
BB	1,7
B	0,1
ohne Rating	0,1
Aktien	53,2
Kasse	0,9

Sektorschwerpunkte*

	in %
Finanzinstitute	28,5
Informationstechnologie	17,1
Konsumgüter	10,0
Kommunikationsdienste	8,1
Industrie	7,5
Immobilien	4,5
Energie	4,0
Basiskonsumgüter	3,3
Sonstige	15,9
Kasse	0,9

Länderschwerpunkte*

	in %
China	29,1
Indien	13,8
Südkorea	11,3
Taiwan	11,1
Indonesien	9,1
Singapur	4,8
Philippinen	4,0
Vereinigte Staaten	3,8
Sonstige	12,1
Kasse	0,9

Finanzkennzahlen*

Durchschnittliche gewichtete Marktkapitalisierung	EUR 115,97 Mrd
Mittlere Marktkapitalisierung	EUR 20,16 Mrd

Die Erläuterung wichtiger Begriffe finden Sie im Anhang dieses Factsheets. Quelle: *Invesco. Kosten können als Ergebnis von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie in den Verkaufsunterlagen. Portfoliogewichtungen und -allokationen können sich jederzeit ändern. Die Portfoliogewichtungen sind auf das nächste Zehntel oder Hundertstel eines Prozents gerundet. Daher ist es möglich, dass die Gewichte der einzelnen Aufgliederungen in der Summe nicht 100% ergeben.

Wichtige Informationen

[1]Die ursprüngliche Auflegung des Fonds bezieht sich auf den vorher genannten Fonds: Invesco Asia Balanced Fund, der am 14. August 2020 in Invesco Asia Asset Allocation Fund.
[2]Der Risikoindikator kann sich ändern und ist auf der Grundlage der zum Zeitpunkt der Veröffentlichung verfügbaren Daten korrekt.
[3]Der Mindestanlagebetrag beträgt: USD 1.500 / EUR 1.000 / GBP 1.000 / CHF 1.500 / SEK 10.000. Weitere Informationen zu Mindestanlagebeträgen in anderen Währungen können Sie bei der unten angegebenen Kontaktadresse erhalten oder dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.
[4]Die laufenden Kosten umfassen die jährliche Managementgebühr und andere Verwaltungs- oder Betriebskosten. Es handelt sich um einen Prozentsatz d es Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Dies ist eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. Er beinhaltet keine Portfoliotransaktionskosten, mit der Ausnahme etwaiger Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Fonds zahlen muss.

Diese Marketing-Anzeige ist ausschließlich für die Verwendung in Deutschland und Österreich. Anleger sollten die Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Stand der Daten: 31. März 2024, sofern nicht anders angegeben.

Dies ist Marketingmaterial und kein Anlagerat. Es ist nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf einer bestimmten Anlageklasse, eines Wertpapiers oder einer Strategie gedacht. Regulatorische Anforderungen, die die Unparteilichkeit von Anlage- oder Anlagestrategieempfehlungen verlangen, sind daher nicht anwendbar, ebenso wenig wie das Handelsverbot vor deren Veröffentlichung. Die Ansichten und Meinungen beruhen auf den aktuellen Marktbedingungen und können sich jederzeit ändern. Informationen über unsere Fonds und die damit verbundenen Risiken finden Sie im Basisinformationsblatt (in den jeweiligen Landessprachen) und im Verkaufsprospekt (Deutsch, Englisch, Französisch, Spanisch, Italienisch) sowie in den Finanzberichten, die Sie unter www.invesco.eu abrufen können. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter www.invescomanagementcompany.lu verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann Vertriebsvereinbarungen kündigen. Möglicherweise sind nicht alle Anteilsklassen dieses Fonds in allen Rechtsordnungen zum öffentlichen Vertrieb zugelassen, und nicht alle Anteilsklassen sind gleich oder eignen sich zwangsläufig für jeden Anleger.

© 2024 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind für etwaige Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Herausgeber in Deutschland und Österreich ist Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Glossar

Alpha:
Mehrertrag eines Fonds gegenüber seiner Benchmark.
Benchmark:
Vergleichsindex, Referenzindex; ein Vergleichsmaßstab für die Wertentwicklung eines Portfolios.
Beta:
Ein Maß dafür, wie stark der Fonds auf Schwankungen seiner Benchmark reagiert: Bei einem Beta von 1 ändert sich der Fondspreis im Schnitt genau so stark wie die Benchmark; wenn das Beta größer ist als 1 schwankt der Fondspreis stärker als der Index, wenn es kleiner ist als 1 schwankt der Fondspreis weniger stark.
Derivate:
Finanzinstrumente, deren Preis sich nach den Kursschwankungen oder Kurserwartungen eines anderen Finanzinstruments richtet, des sogenannten Basiswerts. Viele Derivate sind so konstruiert, dass sie auf Preisänderungen der Basiswerte überproportional reagieren. Mit Derivaten kann man sowohl Risiken absichern als auch spekulieren. Die wichtigsten Derivate sind Zertifikate, Optionen, Futures und Swaps.
Duration/gewichtete Duration:
Die Duration ist die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer eines festverzinslichen Wertpapiers. Sie ist kürzer als die Restlaufzeit, da sie auch die Zinszahlungen berücksichtigt. Da Wertpapiere mit längerer Duration stärker auf Zinsänderungen reagieren, ist die Duration zugleich ein Maß für das Zinsrisiko. Die gewichtete Duration ist die durchschnittliche Duration eines Festzinsportfolios; dabei werden alle Anleihen mit ihrem Portfolioanteil gewichtet.
Emerging Markets:
Schwellenländer.
ETC (exchange traded certificates):
Börsennotierte Zertifikate.
Free Cashflow:
Der freie Cashflow eines Unternehmens sind die Mittel, die für Dividenden und Aktienrückkäufe zur Verfügung stehen.
Hedged:
"Hedged"- Anteilklassen werden mit Devisenterminkontrakten gegen Währungsschwankungen abgesichert. Dadurch soll erreicht werden, dass die Wertentwicklung genauso hoch ist wie die Wertentwicklung in der Basiswährung.
High Yield (HY):
Festverzinsliche Wertpapiere mit niedrigerer Kreditqualität (S&P-Rating von höchstens BB). Ihre Renditen, aber auch ihre Risiken sind meist höher als die von Anleihen mit besseren Ratings.
Information Ratio:
Quotient aus Mehrertrag gegenüber der Benchmark und Tracking Error: Die Information Ratio misst, wie erfolgreich eine aktive Anlagestrategie gemessen an ihrem aktiven Risiko ist (dem Risiko gegenüber dem Vergleichsindex).
Investment Grade (IG):
Festverzinsliche Wertpapiere mit guter Kreditqualität (S&P-Rating von mindestens BBB).
Korrelation:
Zusammenhang zwischen zwei Variablen: Der Korrelationskoeffizient, ein Maß für die Korrelation, kann zwischen +1 und -1 liegen. Ein Koeffizient von +1 steht für einen sehr engen positiven Zusammenhang, ein Koeffizient von -1 für einen sehr engen negativen. Bei einem Koeffizienten von null sind die Variablen unkorreliert; es gibt keine messbare Beziehung.
Kredit-Rating:
Ein Maß für die Bonität (Kreditqualität) einer Anleihe oder eines Emittenten.
Modifizierte Duration:
Zinssensitivität einer Anleihe oder eines Portfolios; Kursänderung in %, wenn sich der Marktzins um 1 Prozentpunkt ändert.
Sharpe Ratio:
Mehrertrag gegenüber dem Geldmarktzins (dem sogenannten "risikolosen" Zins) je Risikoeinheit (definiert als Standardabweichung der Erträge)
Tracking Error:
Auch "aktives Risiko"; Standardabweichung der Ertragsunterschiede zwischen Fonds und Vergleichsindex: Der Tracking Error wird zur Berechnung der Information Ratio benötigt.
Volatilität:
Wertschwankungen eines Wertpapiers oder Fonds, i.d.R. gemessen als Standardabweichung (Streuung) der Erträge.

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation – EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor)

Der Fonds entspricht Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung (SFDR)*. Artikel-8-Fonds bewerben unter anderem ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination derartiger Merkmale. Darüber hinaus wenden die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung an. *Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Ausschlussrichtlinien

Der Fonds unterliegt Ausschlussrichtlinien, die den Ausschluss bestimmter Aktivitäten auf der Grundlage des UN Global Compact sowie strenger staatlicher Sanktionen und Umsatzgrenzwerte für bestimmte Aktivitäten auf Basis ökologischer und/oder sozialer Kriterien vorsehen und sicherstellen sollen, dass die Unternehmen, in die investiert wird, den Grundsätzen einer guten Unternehmensführung und -aufsicht entsprechen. Die betreffenden Aktivitäten und zugehörigen Grenzwerte sind unten aufgeführt. Weitere Einzelheiten über den Ausschlussrahmen und die Merkmale, die der Fonds anwendet, finden Sie auf der Website des Managers https://www.invescomanagementcompany.lu:

UN Global Compact	- Nicht-konform
Ländersanktionen	- Sanktionierte Investitionen sind verboten*
Kontroverse Waffen	- 0% des Umsatzes, einschließlich Unternehmen, die an der Herstellung von nuklearen Sprengköpfen oder Atomraketen, die nicht unter den Atomwaffensperrtrag fallen, beteiligt sind
Kohle	- Kraftwerkskohleförderung: >=5% des Umsatzes - Stromerzeugung aus Kohlekraft: >=10% des Umsatzes
Unkonventionelle Öl- und Gasförderung	- >= 5% des Umsatzes aus (jeweils): Öl- und Gasförderung in der Arktis; Ölsandabbau; Schieferöl- und Schiefergasgewinnung;
Tabak	- Herstellung von Tabakprodukten: >=5% des Umsatzes - Produkte und Dienstleistungen im Zusammenhang mit Tabakwaren: >=5% des Umsatzes
Sonstige	- Nicht-medizinisches Cannabis: >=5% des Umsatzes
Gute Unternehmensführung	- Sicherstellung guter Governance-Praktiken in Bezug auf die Führungs- und Vergütungsstrukturen, die Mitarbeiterbeziehungen und die Einhaltung geltender Steuervorschriften
Militärische Auftragsvergabe	- Militärische Auftragsvergabe insgesamt >=10%
Souveräne Ausschlüsse	- Staatliche Emittenten, die nach der qualitativen Bewertung des Anlageverwalters mit E (auf einer Skala von A-E) bewertet werden

*Invesco überwacht kontinuierlich alle anwendbaren Sanktionen, einschließlich derer, die von der UN/US/EU und dem Vereinigten Königreich verhängt wurden. Diese Sanktionen können Investitionen in die Wertpapiere verschiedener Regierungen/Regime/Entitäten ausschließen und werden als solche in unsere Compliance-Richtlinien und Arbeitsabläufe aufgenommen (die die Einhaltung solcher Sanktionen sicherstellen sollen). Der Wortlaut internationaler Sanktionen ist etwas, dem wir besondere Aufmerksamkeit schenken, da es Gelegenheiten gibt, bei denen Sanktionen in begrenzter Form bestehen können, z. B. indem sie Investitionen auf dem Sekundärmarkt erlauben. Neben Sanktionen, die sich gegen ganze Länder richten, gibt es weitere thematische Regelungen, die sich z. B. auf Menschenrechte, Cyberangriffe, Terrorismusfinanzierung und Korruption konzentrieren und sowohl für Einzelpersonen als auch für Einrichtungen/Kapitalgesellschaften gelten.

Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale des Fonds berücksichtigt werden, wie sie in den Verkaufsunterlagen beschrieben sind. Informationen zu Nachhaltigkeitsaspekten finden Sie unter https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/literature.

Invescos Engagement für ESG

Invesco verfolgt einen anlageorientierten ESG-Ansatz. Wir bieten ein umfassendes Angebot an ESG-orientierten Funktionen, die es Kunden ermöglichen, ihre Werte durch Investitionen zum Ausdruck zu bringen. Wir integrieren auch finanziell wesentliche ESG-Überlegungen in unsere Anlageplattform und berücksichtigen dabei kritische Faktoren, die uns dabei helfen, für unsere Kunden gute Ergebnisse zu erzielen.