Invesco ASEAN Equity Fund

A-Anteile jährl. aussch.

30. Juni 2025

Diese Marketinginformation 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

Der Fonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an, indem er vornehmlich in Aktien von Unternehmen in den ASEAN-Ländern anlegt. Die vollständigen Ziele und die Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Fondsfakten

Wei Liang
Fondsmanager seit
März 2018

Auflegung der Anteilklasse
10. September 2018

Ursprüngliches Auflegungsdatum [1]
01. September 1980

Rechtlicher Status
Luxemburger SICAV (UCITS Status)

Währung der Anteilklasse
USD

Ertragsverwendung
Ausschüttend

Fondsvolumen
USD 61,57 Millionen

Benchmark
MSCI AC ASEAN NR

Bloomberg-Code
INAEAAD LX

ISIN-Code
LU1775947333

Abwicklung
Handelstag + 3 Tage

Morningstar Rating™
★★★

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. 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 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 investiert in eine beschränkte Anzahl von Beteiligungen und ist weniger stark diversifiziert. Dies kann zu starken Schwankungen des Fondswerts führen.

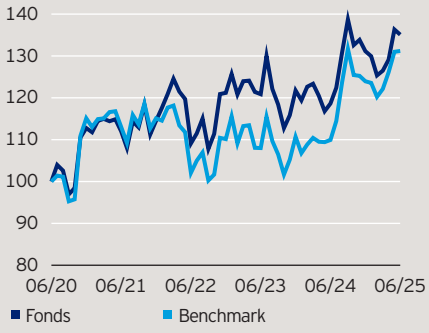
Fondsstrategie

Der Fonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an, indem er hauptsächlich in börsennotierte Aktien oder aktienbezogene Wertpapiere von Unternehmen in einem ASEAN-Land oder mit einem erheblichen Engagement in der ASEAN-Region investiert. Wir halten die Region für einen Markt mit hohem Wachstum und einer Fülle von Anlagemöglichkeiten. Das Team wendet einen selektiven Bottom-up-Ansatz an, um in Unternehmen zu investieren, die eine nachhaltige Führungsposition und Wettbewerbsvorteile aufweisen und mit einem Abschlag zu ihrem unserer Ansicht nach fairen Wert gehandelt werden. Wir führen Recherchen vor Ort durch, um einen Informationsvorsprung und die Chance auf günstige Renditen zu erlangen.

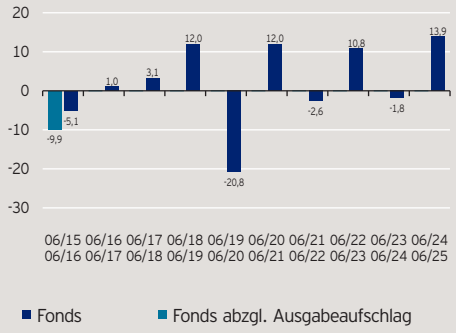
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die Wertentwicklungsdarstellung beginnt mit dem Monatsultimo des ersten angegebenen Monats und endet mit dem Monatsultimo des letzten angegebenen Monats.

Wertentwicklung*

Indexierte Wertentwicklung



Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in %



Kumulierte Wertentwicklung*

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	13,87	23,82	35,09
Benchmark	19,34	28,53	31,20

Wertentwicklung je Kalenderjahr*

in %	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-8,46	1,54	5,84	0,46	7,71
Benchmark	-6,43	-0,01	-4,31	0,51	11,97

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. Benchmark Quelle: RIMES. Der Referenzindex wird nur zu Zwecken des Vergleichs der Wertentwicklung dargestellt. Der Fonds bildet den Index nicht nach.

Invesco ASEAN Equity Fund
A-Anteile jährl. aussch.
30. Juni 2025

Emittenten und aktive Gewichtungen*

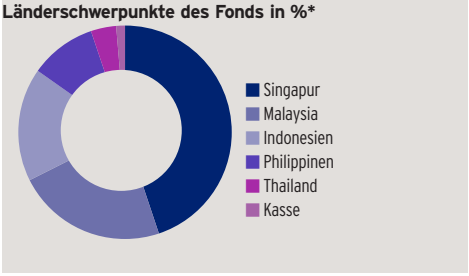
(Titel gesamt: 24)

Top 10 Emittenten	%
DBS Group Holdings Ltd	9,6
United Overseas Bank Ltd	9,5
Sea Ltd	9,3
Bank Central Asia Tbk PT	6,5
Gamuda Bhd	4,8
SATS Ltd	4,7
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	4,7
Singapore Telecommunications Ltd	4,6
BDO Unibank Inc	4,6
Frontken Corp Bhd	4,6

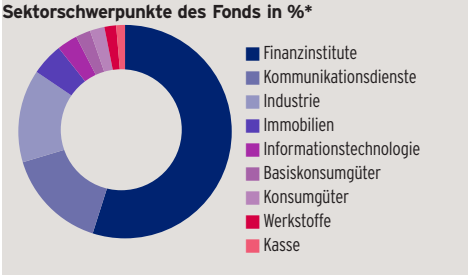
Top 10 Übergewichte	+
SATS Ltd	4,7
Frontken Corp Bhd	4,6
United Overseas Bank Ltd	4,2
Gamuda Bhd	4,0
Bank of the Philippine Islands	3,8
BDO Unibank Inc	3,7
Inari Amertron Bhd	3,1
CIMB Group Holdings Bhd	2,3
Malayan Banking Bhd	2,3
Bank Central Asia Tbk PT	2,1

Top 10 Untergewichte	-
Public Bank Bhd	2,2
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	1,8
Grab Holdings Ltd	1,8
DBS Group Holdings Ltd	1,7
Singapore Exchange Ltd	1,5
Singapore Technologies Engineering Ltd	1,4
PTT PCL	1,4
Delta Electronics Thailand PCL	1,4
Tenaga Nasional Bhd	1,3
Advanced Info Service PCL	1,3

Länderschwerpunkte des Fonds in %*



Sektorschwerpunkte des Fonds in %*



Länderschwerpunkte*

in %	Fonds	Benchmark
Singapur	44,9	47,4
Malaysia	22,7	16,8
Indonesien	17,2	15,4
Philippinen	10,1	6,1
Thailand	3,8	13,0
China	0,0	1,3
Kasse	1,3	0,0

Sektorschwerpunkte*

in %	Fonds	Benchmark
Finanzinstitute	54,9	44,5
Kommunikationsdienste	15,5	17,2
Industrie	14,1	11,5
Immobilien	4,9	4,9
Informationstechnologie	3,1	1,4
Basiskonsumgüter	2,2	5,3
Konsumgüter	2,2	2,4
Werkstoffe	1,8	3,3
Sonstige	0,0	9,5
Kasse	1,3	0,0

Finanzkennzahlen*

Durchschnittliche gewichtete Marktkapitalisierung	USD 38,44 Mrd
Mittlere Marktkapitalisierung	USD 12,23 Mrd

3-Jahres-Kennziffern**

Alpha	-0,69
Beta	0,94
Korrelation	0,95
Information Ratio	-0,30
Sharpe Ratio	0,18
Tracking Error	4,07
Volatilität in %	13,36

Rücknahmepreis und Kosten

Rücknahmepreis
USD 110,84

Höchstpreis der letzten 12 Monate
USD 118,53 (24.09.2024)

Tiefstpreis der letzten 12 Monate
USD 90,61 (09.04.2025)

Mindestanlage [3]
USD 1.500

Ausschüttungstermin
28. Februar

Geschäftsjahresende
28. Februar

WKN
A2JLCB

Ausgabeaufschlag
Bis zu 5,00% des Bruttoanlagebetrags

Verwaltungsgebühr p.a.
1,5%

Laufende Kosten [4]
2,03%

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. Die Positionen der Top 10 Übergewichte und Top 10 Untergewichte stellen die größten Gewichtungsunterschiede zwischen dem Fonds und der Benchmark dar. **Morningstar.

Wichtige Informationen

[1]Das hier angegebene ursprüngliche Auflegungsdatum des Fonds sich auf das Datum der Auflegung des in Irland domizilierten Fonds bezieht, der am 7. September 2018 mit diesem in Luxemburg domizilierten Fonds fusioniert wurde. Die in der obenstehenden Grafik dargestellte Wertentwicklung bis zum 7. September 2018 bezieht sich auf die Wertentwicklung des in Irland ansässigen Fonds,
[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]Bei den laufenden Kosten handelt es sich um die Verwaltungsgebühr und die Betriebsgebühr der Anteilsklasse (einschließlich der Betriebskosten der zugrunde liegenden Fonds). Sie schließen die Portfoliotransaktionskosten aus und sind ein Prozentsatz des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Dabei handelt es sich um eine Schätzung, die auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres bzw. Auf den erwarteten Kosten bei Neuauflegung basiert.

Diese Marketinginformation ist ausschließlich für die Verwendung in Deutschland und Österreich. Anleger sollten die Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Stand der Daten: 30. Juni 2025, 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.

© 2025 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

Aktive Gewichtungen:
Abweichungen der Portfoliozusammensetzung von der Benchmark.
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.
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.
Indexfutures (Indexterminkontrakte):
Finanzinstrumente, mit denen man auf einen steigenden oder fallenden Aktien- oder Anleiheindex setzen kann.
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).
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.
Marktkapitalisierung:
Börsenwert eines Unternehmens, Produkt aus Aktienkurs und Anzahl der ausgegebenen Aktien; analog lässt sich auch die Marktkapitalisierung einer Anleihe als Produkt aus Anleihekurs und Anzahl ausgegebener Anleihen berechnen.
Real Estate Investment Trust (REIT):
Börsennotierte Immobilien-AG, für die spezielle steuerliche Bedingungen gelten.
Sharpe Ratio:
Mehrertrag gegenüber dem Geldmarktzins (dem sogenannten "risikolosen" Zins) je Risikoeinheit (definiert als Standardabweichung der Erträge).
Top 10 Übergewichte:
Die zehn Positionen mit der größten positiven Differenz zwischen Portfolio- und Indexgewicht.
Top 10 Untergewichte:
Die zehn Positionen mit der größten negativen Differenz zwischen Portfolio- und Indexgewicht.
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

*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.

Invesco's Ansatz zu 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. Wo für gewisse Fonds angemessen, integrieren wir auch finanziell wesentliche ESG-Überlegungen und berücksichtigen dabei kritische Faktoren, die uns dabei helfen, für unsere Kunden gute Ergebnisse zu erzielen.