

Anlageziele

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds strebt die Erzielung langfristigen Kapitalzuwachses an aus einem diversifizierten Portfolio von Anlagen in asiatischen Unternehmen mit Wachstumspotenzial einschließlich kleiner bis mittlerer Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von weniger als USD 1 Milliarde. Mindestens 70% des Gesamtvermögens des Fonds sollen in Aktien oder aktienbezogene Wertpapiere von Unternehmen mit Sitz in einem asiatischen Land oder von Unternehmen mit Schwerpunkt der Geschäftstätigkeit in Asien, angelegt werden. Die vollständigen Anlageziele sowie die ausführliche Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt. **Am 6. Juli 2018 wurde ein SICAV mit Sitz in Luxemburg, der Invesco Asia Infrastructure Fund, mit dem Invesco Asia Opportunities Equity Fund, einem Teilfonds des gleichen Umbrella-Fonds, verschmolzen.**

Fondsfakten



Mike Shiao
Hongkong
Fondsmanger seit
Juli 2014

Auflegung der Anteilklasse

04. November 2020

Ursprüngliches Auflegungsdatum ¹

03. März 1997

Rechtlicher Status

Luxemburger SICAV (UCITS Status)

Währung der Anteilklasse

EUR

Ertragsverwendung

Ausschüttend

Fondsvolumen

USD 494,90 Millionen

Ausschüttungstermin

28. Februar

Geschäftsjahresende

28. Februar

Benchmark

MSCI AC Asia ex Japan Index-ND

Bloomberg-Code

INAOSAE LX

ISIN-Code

LU2232150503

Abwicklung

Handelstag + 3 Tage

WKN

A2QFSR

Wesentliche Risiken

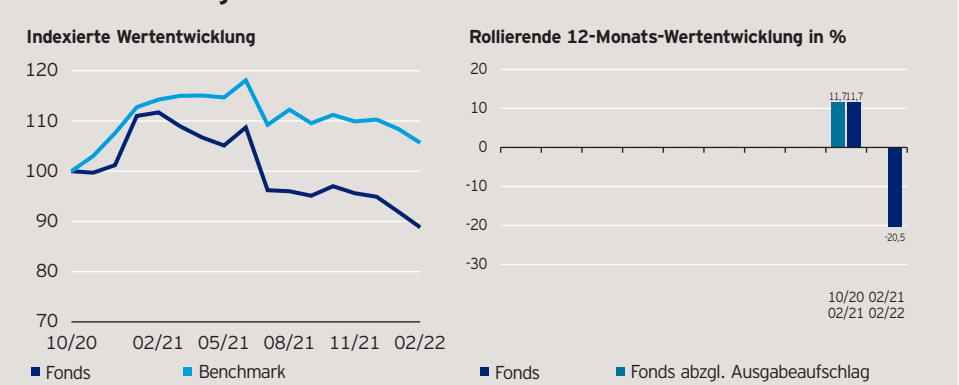
Die vollständigen Informationen zu den Risiken erhalten Sie in den Verkaufsunterlagen. Der Wert einer Anlage und die Erträge hieraus können sowohl steigen als auch fallen und es ist möglich, dass Anleger den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten. Da ein großer Anteil des Fonds in weniger 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. Anlagen in kleine und mittlere Unternehmen sind mit größeren Risiken verbunden, als dies in der Regel bei größeren Unternehmen der Fall ist.

Fondsstrategie

Der Fonds zielt darauf ab, langfristiges Kapitalwachstum durch ein diversifiziertes Portfolio von Investitionen in asiatische Unternehmen mit robusten Geschäftsmodellen, Wettbewerbsvorteilen und nachhaltiger Generierung von freiem Cashflow zu erzielen. Er kombiniert unsere überzeugendsten Ideen in zehn asiatischen Märkten (ohne Japan). Wir verfolgen einen reinen Bottom-up-Anlageprozess mit einem überzeugungsbasierten Ansatz und einer Präferenz für private Unternehmen. Obwohl der Fonds keine verbindlichen ESG-Anlagebeschränkungen hat, sind wir der Meinung, dass sich ESG-Merkmale positiv auf die finanzielle Performance auswirken können, und führen eine eingehende eigene Forschung durch, um ESG-Risikoeinstufungen vorzunehmen.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die dargestellten Zeiträume beginnen jeweils zum Ende des angegebenen Monats. Der erste angegebene Monat stellt gegebenenfalls keinen kompletten Monat dar, sondern beginnt erst mit dem in der Überschrift angegebenen Auflegungs-/Restrukturierungsdatum.

Wertentwicklung 4. November 2020 - 28. Februar 2022*



Kumulierte Wertentwicklung*

in %	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflegung
Fonds	-20,49	-	-11,19
Benchmark	-7,54	-	5,65

Wertentwicklung je Kalenderjahr*

in %	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	-	-	-	-	-6,22
Benchmark	-	-	-	-	2,52

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. Bei der Anlage geht es um die Investition in Anteile eines Fonds, nicht in die darunterliegenden Instrumente. Zum Zeitpunkt des Erwerbs fällt ein Ausgabeaufschlag von 0,00% des Nettoanlagebetrags an, der sich negativ auf die Wertentwicklung auswirkt. Dies entspricht 0,00% des Bruttoanlagebetrags. Weitere Kosten wie Depot- und Transaktionsgebühren können den Ertrag zusätzlich mindern.

Invesco Asia Opportunities Equity Fund

S-Anteile, EUR, jährl. aussch.

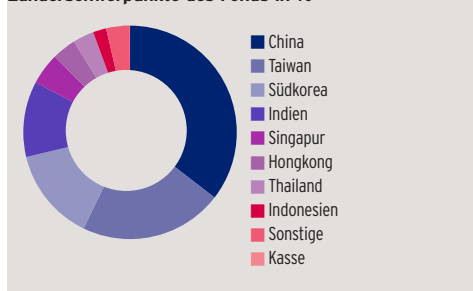
28. Februar 2022

Einzeltitel und aktive Gewichtungen*

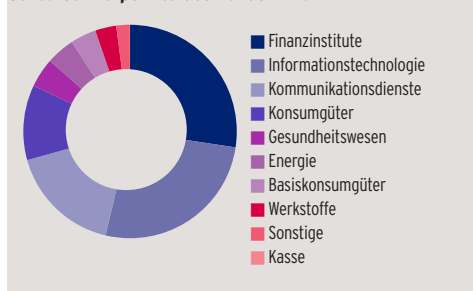
(Titel gesamt: 56)

Top 10 Einzeltitel	%	Top 10 Übergewichte	+	Top 10 Untergewichte	-
Tencent	8,3	JD.com ADR	5,7	Taiwan Semiconductor	4,3
Samsung Electronics	6,4	Asustek Computer	3,6	Alibaba	3,1
JD.com ADR	5,7	Tencent	3,5	AIA	1,9
Infosys	4,3	HDFC Bank	3,3	SK Hynix	0,9
MediaTek	4,0	Kasikornbank	3,2	Housing Development Finance	0,8
Taiwan Semiconductor	3,9	MediaTek	3,1	Ping An Insurance Group Co of China 'H'	0,8
Asustek Computer	3,8	Infosys	3,1	Samsung Electronics Pfc	0,7
NAVER	3,5	NetEase ADR	3,0	Tata Consultancy Services	0,7
DBS	3,3	NAVER	3,0	JD.com 'A'	0,7
HDFC Bank	3,3	DBS	2,6	Baidu ADR	0,6

Länderschwerpunkte des Fonds in %*



Sektorschwerpunkte des Fonds in %*



Länderschwerpunkte*

in %	Fonds	Bench mark
China	35,5	37,2
Taiwan	21,7	18,5
Südkorea	14,1	14,1
Indien	11,5	14,2
Singapur	4,8	2,7
Hongkong	3,6	6,3
Thailand	3,2	2,1
Indonesien	2,0	1,8
Sonstige	3,5	3,0
Kasse	0,1	0,0

Sektorschwerpunkte*

in %	Fonds	Bench mark
Finanzinstitute	27,4	20,0
Informationstechnologie	26,3	25,0
Kommunikationsdienste	17,0	10,2
Konsumgüter	11,4	13,7
Gesundheitswesen	4,4	4,0
Energie	4,3	3,2
Basiskonsumgüter	3,9	5,1
Werkstoffe	3,2	5,5
Sonstige	2,0	13,4
Kasse	0,1	0,0

Finanzkennzahlen*

Durchschnittliche gewichtete Marktkapitalisierung	EUR 125,26 Mrd
Mittlere Marktkapitalisierung	EUR 18,29 Mrd

Rücknahmepreis und Kosten

Rücknahmepreis

EUR 8,88

Höchstpreis der letzten 12 Monate

EUR 11,62 (03.03.2021)

Tiefstpreis der letzten 12 Monate

EUR 8,82 (24.02.2022)

Mindestanlage ²

EUR 10.000.000

Ausgabeaufschlag

0,00%

Verwaltungsgebühr p.a.

0,75%

Laufende Kosten ³

0,85%

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.

Invesco Asia Opportunities Equity Fund

S-Anteile, EUR, jährl. aussch.

28. Februar 2022

Wichtige Hinweise

¹Am 6. Juli 2018 wurde der Luxemburger SICAV Invesco Asia Infrastructure Fund mit dem Invesco Asia Opportunities Equity Fund, einem Teilfonds des gleichen Umbrella-Fonds, verschmolzen.

²Der Mindestanlagebetrag beträgt: USD 12.500.000 / EUR 10.000.000 / GBP 10.000.000 / CHF 12.500.000 / SEK 100.000.000. Weitere Informationen zu Mindestanlagebeträgen in anderen Währungen können Sie bei der unten angegebenen Kontaktadresse erhalten oder dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

³Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den auf Jahresbasis umgerechneten Kosten des im August 2021 abgelaufenen Berichtszeitraums. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. 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 richtet sich ausschließlich an institutionelle Anleger in Deutschland und Österreich. Diese Marketing-Anzeige richtet sich ausschließlich an institutionelle Anleger in Deutschland. Dieses Marketingdokument stellt keine Empfehlung dar, eine bestimmte Anlageklasse, Finanzinstrument oder Strategie, zu kaufen oder verkaufen. Das Dokument unterliegt nicht den regulatorischen Anforderungen, welche die Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen/Anlagestrategieempfehlungen sowie das Verbot des Handels vor der Veröffentlichung der Anlageempfehlung/Anlagestrategieempfehlung vorschreiben. Stand der Daten: 28 Februar 2022, sofern nicht anders angegeben.

Zeichnungsberechtigte der Anteilklasse S sind diejenigen Anleger, die zum Zeitpunkt, an dem die betreffende Zeichnungsanweisung eingeht, (i) institutionelle Anleger gemäß der jeweiligen Definition durch die von der CSSF herausgegebenen Richtlinien oder Empfehlungen sind und (ii) einen von der SICAV freigegebenen Antragsanhang eingereicht haben, um sicherzustellen, dass die zum gegebenen Zeitpunkt festgelegten Anforderungen erfüllt sind. Die in diesem Material dargestellten Prognosen und Meinungen sind subjektive Einschätzungen und Annahmen des Fondsmanagements oder deren Vertreter. Diese können sich jederzeit und ohne vorherige Ankündigung ändern. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Prognosen wie vorhergesagt eintreten werden. Diese Marketing-Anzeige dient lediglich der Information und stellt keinen spezifischen Anlagerat dar. Vor dem Erwerb sollten sich Anleger über (i) die rechtlichen Vorschriften in ihrem Herkunftsland oder im Land, in dem sich ihr regelmäßiger Wohnsitz befindet, (ii) eventuelle Devisenkontrollen sowie (iii) eventuelle steuerliche Auswirkungen informieren. Die in diesem Material dargestellten Prognosen und Marktaussichten sind subjektive Einschätzungen und Annahmen des Fondsmanagements oder deren Vertreter. Diese können sich jederzeit und ohne vorherige Ankündigung ändern. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Prognosen wie vorhergesagt eintreten werden. Alle Hinweise auf Rankings, Ratings oder Preise bieten keine Garantie für künftige Wertentwicklung und lassen sich nicht fortschreiben. Es besteht die Möglichkeit, dass für Investoren weitere Kosten und Steuern entstehen, die nicht über die Fondsgesellschaft in Rechnung gestellt werden. Herausgeber in Deutschland ist Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg. Weitere Informationen zu unseren Fonds und den entsprechenden Risiken finden Sie in den anteilsklassenspezifischen wesentlichen Anlegerinformationen (in der Landessprache erhältlich), den Jahres- oder Zwischenberichten, dem Prospekt und den konstituierenden Dokumenten, erhältlich unter www.invesco.eu. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter www.invescomanagementcompany.lu verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann Vertriebsvereinbarungen kündigen. Wir weisen darauf hin, dass sämtliche in diesem Dokument gemachten Angaben sich beim Fonds auf die Anteilklasse beziehen. Das Herkunftsland des Fonds ist Luxemburg.

© 2022 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.

Invesco Asia Opportunities Equity Fund

S-Anteile, EUR, jährl. aussch.

28. Februar 2022

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.

Invesco Asia Opportunities Equity Fund

S-Anteile, EUR, jährl. aussch.

28. Februar 2022

Unser Bekenntnis zu ESG und verantwortungsvollem Investieren

Wir bei Invesco haben mehr als 30 Jahre Erfahrung mit Strategien, die Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG-Faktoren) einbeziehen und die Anlegerinteressen in den Mittelpunkt stellen. Die Berücksichtigung von ESG-Risiken und -Chancen ist fester Bestandteil unserer Anlageentscheidungen in allen Anlageklassen. Wir sind davon überzeugt, dass die feste Verankerung der Aspekte Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung (ESG) in unseren Investmentaktivitäten den langfristigen Wertbeitrag für Kunden positiv beeinflussen kann – und zur Sicherstellung einer nachhaltigen Umwelt für künftige Generationen beiträgt.

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:

UN Global Compact	- Nicht-konform
Ländersanktionen	- Gravierende Verletzungen
Kontroverse Waffen	- 0% des Umsatzes, einschließlich Unternehmen, die an der Herstellung von nuklearen Sprengköpfen oder Atomraketen, die nicht unter den Atomwaffensperrrtrag fallen, beteiligt sind
Kohle	- Kraftwerkskohleförderung: $\geq 5\%$ des Umsatzes - Stromerzeugung aus Kohlekraft: $\geq 10\%$ des Umsatzes
Unkonventionelle Öl- und Gasförderung	- $\geq 5\%$ des Umsatzes aus (jeweils): Öl- und Gasförderung in der Arktis; Ölsandabbau; Schieferöl- und Schiefergasgewinnung;
Tabak	- Herstellung von Tabakprodukten: $\geq 5\%$ des Umsatzes - Produkte und Dienstleistungen im Zusammenhang mit Tabakwaren: $\geq 5\%$ des Umsatzes
Sonstige	- Nicht-medizinisches Cannabis: $\geq 5\%$ des Umsatzes
Gute Unternehmensführung	- Sicherstellung guter Governance-Praktiken in Bezug auf die Führungs- und Vergütungsstrukturen, die Mitarbeiterbeziehungen und die Einhaltung geltender Steuervorschriften

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>.

Invesco hat Mindeststandards für mehrere Teilfonds der Invesco Funds eingeführt (wie oben aufgeführt), damit diese ab dem 2. November den Anforderungen von Artikel 8 der SFDR entsprechen. Um als sogenanntes Artikel-8-Produkt eingestuft zu werden, müssen die Teilfonds bei ihren Anlageentscheidungen unter anderem ökologische und soziale Kriterien berücksichtigen und sicherstellen, dass die Unternehmen, in die investiert wird, den Standards einer guten Unternehmensführung entsprechen. Gemäß diesen Anforderungen wurde entschieden, einige Aktivitäten auf der Grundlage bestimmter Schwellenwerte auszuschließen. Diese Schwellenwerte können von Zeit zu Zeit aktualisiert werden. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter <https://www.invescomanagementcompany.lu>.

Wie oben erläutert, handelt es sich hierbei um ein proprietäres Rahmenwerk, das von Invesco im Einklang mit den Anforderungen von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor entwickelt wurde. Dieses Rahmenwerk wurde von Invesco entwickelt und wird von Invesco gepflegt und überwacht. Zur Überprüfung der Einhaltung der oben aufgeführten Ausschlusskriterien durch die Unternehmen greift Invesco auf die Daten von Sustainalytics und ISS (Institutional Shareholder Services) zurück. Bei Bedarf können diese durch externes Research weiterer Dienstleister ergänzt werden. Die Datenbanken der externen Datenanbieter sind zwar sehr umfangreich, kein System alleine deckt jedoch das gesamte Anlageuniversum ab. Daher tragen die Investmentteams die Verantwortung dafür, Unternehmen zu bewerten, für die keine Daten zur Verfügung stehen. Dabei werden sie von unseren Investment Compliance- und ESG-Teams angemessen beaufsichtigt.