

Invesco Asia Consumer Demand Fund

A (EUR)-Acc. Aandelen

30 november 2024

Deze marketingcommunicatie is uitsluitend bestemd voor gebruik door particuliere klanten van België. Beleggers dienen de juridische documenten te lezen alvorens te beleggen.

Beleggingsdoelstelling

Het doel van het compartiment is een vermogensgroei op lange termijn te realiseren door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen van Aziatische ondernemingen waarvan de activiteiten waarschijnlijk zullen profiteren van of verband houden met de groei van het binnenlandse verbruik in de Aziatische economieën, met uitzondering van Japan. Het compartiment zal daarnaast ook streven naar vermogensgroei op lange termijn. Raadpleeg het huidige prospectus voor de volledige doelstellingen en het beleggingsbeleid. Referentie benchmark: MSCI AC Asia ex Japan Index (Net Total Return).

Kenmerken van het compartiment



Mike Shiao
Beheerder sinds
augustus 2018



William Yuen
Beheerder sinds
maart 2008



Shekhar Sambhshivan
Beheerder sinds
maart 2015

Lanceringsdatum aandelenklasse

04 november 2020

Oorspr. lanceringsdatum van het comp.

25 maart 2008

Juridische aard

Luxemburgse SICAV met UCITS-status

Valuta

EUR

Type

Kapitalisatie

Volume van het compartiment

USD 276,67 Mln

Referentie benchmark

MSCI AC Asia ex Japan Index (Net Total Return)

Bloomberg-code

INACDAE LX

ISIN-Code

LU2242763204

Betaling

Transactiedatum + 3 dagen

Morningstar-Rating™

★★★

Risico-indicator ¹

Laag risico Hoog risico



Beleggingsrisico

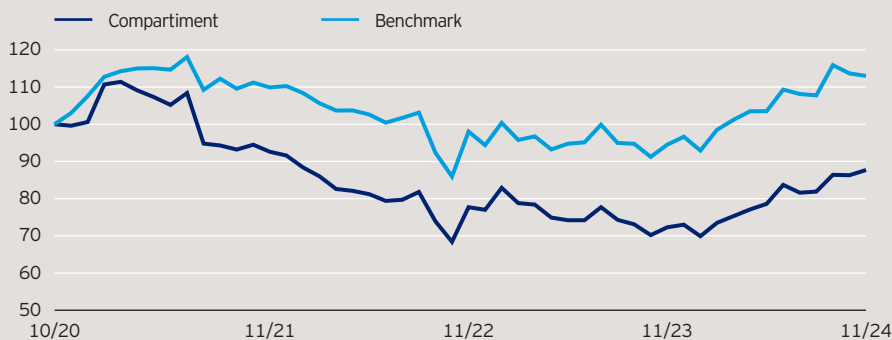
De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. Houd rekening met het valutarisico. In sommige omstandigheden ontvangt u mogelijk betalingen in een andere valuta dan uw lokale valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement kan afhangen van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in de hierna indicator. Andere risico's, zoals liquiditeit, Stock Connect, ESG en derivatenrisico's, kunnen het compartiment beïnvloeden. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Raadpleeg de juridische documenten voor volledige informatie over risico's.

Fondsstrategie

Het compartiment streeft naar vermogensgroei op lange termijn door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen van Aziatische bedrijven waarvan de activiteiten waarschijnlijk zullen profiteren van de groei van de binnenlandse consumptie in de Aziatische economieën. Invesco meent dat er ruime beleggingskansen zijn door in te spelen op de megatrends in de consumentensector, zoals digitalisering, welzijn, premiumisering (de verschuiving naar duurere luxeproducten), nieuwe ervaringen en verstedelijking. Het team maakt gebruik van een selectieve bottom-up benadering om te beleggen in bedrijven die duurzaam leiderschap en concurrentievoordelen laten zien, terwijl ze worden verhandeld tegen een korting ten opzichte van Invesco's visie op de reële waarde. Overwegingen op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur (ESG) zijn volledig geïntegreerd in het beleggingsproces.

In het verleden behaalde resultaten voorspellen geen toekomstig rendement. Elke periode begint aan het einde van de aangegeven maand. De eerste aangegeven maand mag niet een volledige maand vertegenwoordigen en mag alleen starten op de startdatum / herstructureringsdatum die in de titel is aangegeven.

Geïndexeerd rendement 4 november 2020 - 30 november 2024*



Rendements actuariels*

in %	1 jaar
Compartment	21,30
Benchmark	19,55

Jaarlijks rendement*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Compartment	-	-	-8,95	-15,94	-5,19
Benchmark	-	-	2,52	-14,41	2,39

Prestaties over 12 maanden*

in %	30.11.19	30.11.20	30.11.21	30.11.22	30.11.23	30.11.24
Compartment	-	-7,03	-16,09	-6,95	21,30	
Benchmark	-	6,68	-10,82	-3,57	19,55	

De getoonde prestatiegegevens houden geen rekening met de commissies en kosten die worden gemaakt bij de uitgifte en inkoop van participaties. Retouren kunnen toenemen of afnemen als gevolg van valutaschommelingen. De investering betreft de verwerving van participaties in een actief beheerd compartiment en niet in een bepaalde onderliggende waarde.

Invesco Asia Consumer Demand Fund A (EUR)-Acc. Aandelen

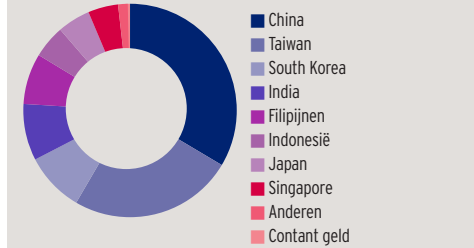
30 november 2024

Holdings en actieve gewingen*

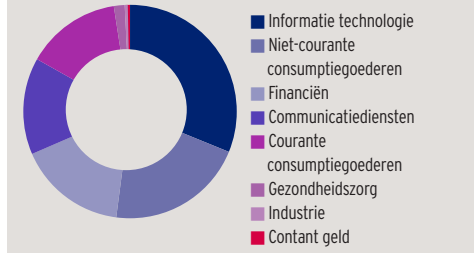
(Aantal posities: 44)

Top 10 belangrijkste posities		%	Top 10 overwogen posities	+	Top 10 onderwogen posities	-
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	

Geografische gewingen van het compartiment in %*



Sectorverdeling van het compartiment en %*



Geografische*

in %	Compartiment	Benchmark
China	33,5	31,0
Taiwan	24,9	21,3
South Korea	9,0	11,0
India	8,6	22,6
Filipijnen	7,7	0,6
Indonesië	5,0	1,7
Japan	5,0	0,0
Singapore	4,6	3,9
Anderen	1,5	7,9
Contant geld	0,3	0,0

Sectorverdeling*

in %	Compartiment	Benchmark
Informatie technologie	31,2	26,3
Niet-courante consumptiegoederen	20,9	14,2
Financiën	16,4	22,1
Communicatiediensten	14,7	10,1
Courante consumptiegoederen	14,4	4,0
Gezondheidszorg	1,6	3,6
Industrie	0,5	7,6
Energie	0,0	3,3
Anderen	0,0	8,9
Contant geld	0,3	0,0

Financiële kenmerken*⁶

Gemiddelde beurskapitalisatie	EUR 153,81 Mid
Mediane beurskapitalisatie	EUR 14,49 Mid

NIW en kosten

Huidige NIW

EUR 8,77

Hoogste NIW

EUR 9,05 (18.10.24)

Laagste NIW

EUR 6,96 (17.01.24)

Initiële minimale investering ²

EUR 1.000

Instapkosten

0% tot max. 5,00%

Jaarlijkse beheerkosten

1,5%

Lopende kosten ³

2,05%

Transactiekosten ⁴

0,99%

Uitstapkosten

0%

Swing pricing ⁵

Max. 2% van de NIW

Bron: *Invesco (alle gegevens dateren van 30 november 2024). Kosten kunnen stijgen of dalen als gevolg van valuta- en wisselkoersschommelingen. Raadpleeg de wettelijke documenten voor meer informatie over kosten. Portfolio gewingen en allocaties zijn onderworpen aan wijzigingen. De gewingscoëfficiënten voor elke uitsplitsing worden afgerond op het dichtstbijzijnde tiende of honderdste van een procent, daarom is het mogelijk dat het totale gewicht voor elke uitsplitsing niet gelijk aan 100%. De top 10 van de overwogen en onderwogen posities vertegenwoordigen de grootste gewingsverschillen tussen het compartiment en de benchmark. De sector duurzame consumptiegoederen verwijst naar niet-essentiële producten die consumenten over het algemeen kunnen kopen, terwijl niet-essentiële consumptiegoederen producten zijn die essentieel zijn voor het dagelijks leven.

Invesco Asia Consumer Demand Fund

A (EUR)-Acc. Aandelen

30 november 2024

Belangrijke Informatie

¹De risico-indicator is aan verandering onderhevig en is correct op basis van de beschikbare gegevens op het moment van publicatie.

²De minimale investeringsbedragen zijn : USD 1.500 /EUR 1.000 / GBP 1.000 / CHF 1.500 / SEK 10.000. Voor meer informatie over de minimale investering bedragen in andere valuta's, neem contact op met Invesco of verwijst naar de meest actuele prospectus.

³Het cijfer Lopende Kosten omvat de jaarlijkse beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten. Het is een percentage van de waarde van uw investering per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.

⁴Het transactiekostencijfer is een percentage van de waarde van uw investering per jaar. Dit is een schatting van de kosten die worden gemaakt bij het kopen en verkopen van de onderliggende beleggingen voor het product. Het werkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel er is gekocht en verkocht.

⁵Het compartiment mag een swing pricing mechanisme gebruiken (max. 2% van de NIW) om de transactie- en ondehandelingskosten te dekken bij de verkoop van grote volumes.

⁶Mediane beurskapitalisatie: dit is de 'm'-waarde van de markt van alle aandelen in omloop van een vennootschap op aandelen, waarmee alle marktwaarden in twee gelijke delen kunnen worden opgedeeld: met aan de ene kant een helft van de waarden die allemaal lager zijn dan of gelijk aan 'm' en aan de andere kant de andere helft waarden, die allemaal hoger zijn dan of gelijk aan 'm'.

Beurstaks: 1,32% bij uitstap (met een maximum van 4000 EUR). Fysieke beleggers in het compartiment zullen onderworpen worden aan een roerende voorheffing van 30% op de distributie van dividenden (voor distributie aandelenklasse) en/of de meerwaarde bij verkoop van aandelen van één of meerdere compartimenten (voor kapitalisatie en distributie aandelenklasse) die beleggen in meer dan 10% in schuldvorderingen.

Deze marketingcommunicatie is uitsluitend bestemd voor gebruik door particuliere klanten van België. Beleggers dienen de juridische documenten te lezen alvorens te beleggen. Alle gegevens dateren van 30 november 2024 tenzij anders vermeld.

Deze marketingcommunicatie is geen uitnodiging om in te schrijven op aandelen van het fonds. Het mag niet worden beschouwd als financieel advies. Personen die geïnteresseerd zijn in het verwerven van het fonds dienen zich te informeren over (i) de wettelijke vereisten in de landen van hun nationaliteit, woonplaats, gewone verblijfplaats of domicilie; (ii) eventuele deviezencontroles en (iii) eventuele relevante fiscale gevolgen. Waar individuen of het bedrijf meningen hebben geuit, zijn deze gebaseerd op de huidige marktomstandigheden, kunnen ze verschillen van die van andere beleggingsprofessionals en kunnen ze zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd en mogen ze niet worden opgevat als beleggingsadvies. Zoals bij alle beleggingen zijn er risico's verbonden. Vermogensbeheerdiensten worden door Invesco geleverd in overeenstemming met de toepasselijke lokale wet- en regelgeving, indien van toepassing. Dit document is marketingmateriaal en is niet bedoeld als een advies om te investeren in een bepaalde activaklasse, effect of strategie. Regelgevende vereisten die de onpartijdigheid van de aanbevelingen voor beleggings- / investeringsstrategie vereisen, zijn derhalve niet van toepassing, noch is het verboden om deze te verhandelen voor publicatie. De lopende kosten en alle overige kosten, provisies en uitgaven, alsmede de belastingen die via het compartiment worden betaald, worden vermeld in het document met de Essentiële-informatiedocument (Eid), het prospectus en het tarievenoverzicht. Eventuele verdere kosten inclusief belastingen in verband met de transacties met betrekking tot het compartiment zijn rechtstreeks voor rekening van de cliënt. De huidige grondslagen voor de fiscale aanslag en aftrek kunnen onderhevig zijn aan wijzigingen. Afhankelijk van de individuele omstandigheden kunnen deze wijzigingen van invloed zijn op de opbrengst van de belegging. Elke verwijzing naar een rangschikking, een rating of een onderscheiding biedt geen garantie voor toekomstige prestatieresultaten en is niet constant in de tijd. Er worden geen beleggingsaanbevelingen gedaan door Invesco. Gepubliceerd in België door Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg. Raadpleeg voor meer informatie over onze compartiment en de daaraan verbonden risico's de documenten met Essentiële-informatiedocument (Eid) (beschikbaar in de lokale taal), de jaarverslagen of tussentijdse verslagen, het prospectus en de oprichtingsdocumenten, beschikbaar op <https://www.invesco.be/nl-be/documentatie/productfiches-en-andere-informatie>. Een samenvatting van de rechten van beleggers is beschikbaar in het Engels op <https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/summary-of-investor-rights>. De beheermaatschappij kan de marketingovereenkomsten beëindigen. Houd er rekening mee dat de informatie in dit document uitsluitend verwijst naar de A (EUR)-Acc Shares. De Invesco Asia Consumer Demand Fund is gevestigd in Luxemburg.

© 2024 Morningstar. Alle rechten voorbehouden. De informatie die hier is weergegeven (1) is eigendom van Morningstar en/of haar content/dataleveranciers; (2) mag niet worden gekopieerd of gedistribueerd; en (3) is niet gegarandeerd accuraat, compleet of actueel. Noch Morningstar noch zijn dataleveranciers kunnen aansprakelijk worden gesteld voor schade of verliezen die ontstaan door het gebruik van deze informatie. Indien een Morningstar-rating wordt vermeld, zie dan <https://www.morningstar.be/be/help/methodology.aspx> voor meer informatie.

Invesco Asia Consumer Demand Fund

A (EUR)-Acc. Aandelen

30 november 2024

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Het compartiment voldoet aan artikel 8 met betrekking tot de EU-verordening inzake informatieverschaffing over duurzame financiering*. Als zodanig bevordert het compartiment onder meer milieu- of sociale kenmerken of een combinatie van die kenmerken. Bovendien volgen de bedrijven waarin het compartiment belegt praktijken op het gebied van goed bestuur. *Verordening (EU) 2019/2088 betreffende duurzaamheid - gerelateerde toelichtingen in de financiële dienstensector.

Uitsluitingskader

Het compartiment verankert een uitsluitingskader voor specifieke activiteiten op basis van UN Global Compact, strenge overheidssancties, inkomstendrempels voor bepaalde activiteiten die verband houden met milieu- en/of sociale criteria, en zorgt ervoor dat bedrijven goede bestuurspraktijken volgen. De lijst met activiteiten en hun drempels vindt u hieronder. Voor meer details over het uitsluitingskader en de kenmerken die door het compartiment worden toegepast, verwijzen wij u naar de website van de beheerder <https://www.invescomanagementcompany.lu>:

UN Global Compact	- Niet-compliant
Sancties landen	- Gesanctioneerde investeringen zijn verboden*
Controversiële wapens	- 0% van de omzet, inclusief bedrijven die betrokken zijn bij de productie van kernkoppen of hele kernraketten buiten het Non-proliferatieverdrag (NPV)
Steenkool	- Winning van thermische kolen: $\geq 5\%$ van inkomsten - Thermische kolenstroomopwekking: $\geq 10\%$ van inkomsten
Onconventioneel olie & gas	- $\geq 5\%$ van de inkomsten op elk van de volgende: Olie- en gasexploratie op de Noordpool; Winning van oliezanden; Winning van schalie-energie;
Tabak	- Productie van tabaksproducten: $\geq 5\%$ van inkomsten - Aan tabak gerelateerde producten en diensten: $\geq 5\%$ van inkomsten
Anderen	- Recreatieve cannabis: $\geq 5\%$ van de inkomsten
Goede structuur	- Ervoor zorgen dat bedrijven goede bestuurspraktijken volgen op het gebied van gezonde bestuursstructuren, werknemersrelaties, beloning en naleving van belastingwetgeving
Militair contracteren	- Militair contracteren Totaal $\geq 10\%$

*Invesco continu toezicht op eventuele sancties Invesco-monitoren continu toezicht op eventuele sancties, inclusief die opgelegd door de VN/VS/EU en het VK. Deze sancties kunnen investeringen in de effecten van verschillende overheden/regimes/entiteiten uitsluiten en zullen als zodanig worden opgenomen in onze nalevingsrichtlijnen en workflows (ontworpen om naleving van dergelijke sancties te garanderen). De formulering van internationale sancties is iets waar Invesco bijzondere aandacht aan besteden, aangezien er gelegenheden zijn waar sancties in beperkte vorm kunnen bestaan, bijvoorbeeld door investeringen in de secundaire markt toe te staan. Naast sancties tegen hele landen, zijn er andere thematische regimes, die zich bijvoorbeeld kunnen richten op mensenrechten, cyberaanvallen, terrorismefinanciering en corruptie, die van toepassing kunnen zijn op zowel individuen als/of entiteiten/bedrijven.

Bij elke investeringsbeslissing moet rekening worden gehouden met alle kenmerken van het compartiment zoals beschreven in de juridische documenten. Raadpleeg voor duurzaamheidsgerelateerde aspecten: <https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/literature>.

Invesco's benadering voor ESG

Invesco heeft een door beleggingen geleide ESG-aanpak. We bieden een uitgebreide reeks ESG-gerichte mogelijkheden waarmee klanten hun waarden kunnen uiten door middel van beleggen, integreren ook financieel materiële ESG-overwegingen, waarbij we rekening houden met kritische factoren die ons helpen sterke resultaten te leveren aan klanten.