

Anlageziele

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch ein globales Portfolio von Anlagen in Unternehmen an, die überwiegend im Bereich der Gestaltung, der Herstellung oder des Vertriebs von Produkten und Dienstleistungen im Zusammenhang mit den über den Grundbedarf hinausgehenden Konsumanforderungen von Privatpersonen tätig sind. Die vollständigen Anlageziele sowie die ausführliche Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Fondsfakten



Ido Cohen
Houston
Fondsmanager seit
Mai 2011



Juan Hartsfield
Houston
Fondsmanager seit
Januar 2009

Auflegung der Anteilklasse

04. November 2020

Ursprüngliches Auflegungsdatum

03. Oktober 1994

Rechtlicher Status

Luxemburger SICAV (UCITS Status)

Währung der Anteilklasse

USD

Ertragsverwendung

Ausschüttend

Fondsvolumen

USD 6,39 Mrd

Ausschüttungstermin

28. Februar

Geschäftsjahresende

28. Februar

Benchmark

MSCI World Consumer Discretionary Index-ND

Bloomberg-Code

INGCPAU LX

ISIN-Code

LU2242764277

Abwicklung

Handelstag + 3 Tage

WKN

A2QFS2

Fondsstrategie

Dieser aktiv gemanagte globale Fonds setzt auf eine Partizipation an Konsumtrends, die durch Veränderungen der Lebensstandards, den demographischen Wandel und die zunehmende Konnektivität angetrieben werden. Das Investmentteam ist davon überzeugt, dass das Konsumverhalten durch die Einführung neuer Technologien einem starken Wandel unterliegt. Die Technologie verändert unseren Lebensalltag: wo und wie wir einkaufen, wie wir Medien nutzen und wie wir reisen – also wofür wir unser verfügbares Einkommen ausgeben. Diese Veränderungen sind globaler, nicht regionaler, Natur und führen zu erheblichen Verschiebungen von Marktanteilen zwischen Unternehmen, wobei einige auf der Gewinner- und andere auf der Verliererseite stehen werden. Das ist ein hervorragendes Umfeld für Bottom-up-Fundamentalanalysen – den Eckpfeiler unseres Investmentprozesses. Der Investmentprozess des Teams basiert auf einem dreigliedrigen Ansatz: 1) eine auf Analysen von fundamentalen Daten, Bewertungen und möglichen Risikofaktoren basierende Wertpapierselektion; 2) eine auf eine konsequente Diversifikation ausgelegte Portfoliokonstruktion mit strenger Verkaufsdisziplin; 3) die Integration von Risikomanagement und Analysen externer thematischer Faktoren in alle Phasen des Investmentprozesses.

Wertentwicklung*

Diese Anteilklasse des Fonds wurde am 04. November 2020 aufgelegt. Angaben zur Wertentwicklung dieser Anteilklasse werden ab 04. November 2021 veröffentlicht.

Kumulierte Wertentwicklung*

in %	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflegung
Fonds	-	-	-
Benchmark	-	-	-

Wertentwicklung je Kalenderjahr*

in %	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds	-	-	-	-	-
Benchmark	-	-	-	-	-

Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Der Wert von Anteilen und deren Ertrag können sowohl steigen als auch fallen. Zum Zeitpunkt des Erwerbs fällt ein Ausgabeaufschlag von bis zu 0,00% des Bruttoanlagebetrags an, der sich negativ auf die Wertentwicklung auswirkt. Zur Darstellung der Wertentwicklung des Fonds abzüglich Ausgabeaufschlag haben wir einen Ausgabeaufschlag von 0,00% (gerundet) vom Nettoanlagebetrag herangezogen; das entspricht 0,00% des Bruttoanlagebetrags. Weitere Kosten wie z.B. Depotführungsgebühren und Transaktionskosten können den Ertrag zusätzlich mindern.

Invesco Global Consumer Trends Fund

P1-Anteile, jährl. aussch.

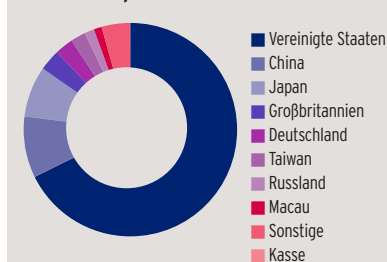
31. März 2021

Einzeltitel und aktive Gewichtungen*

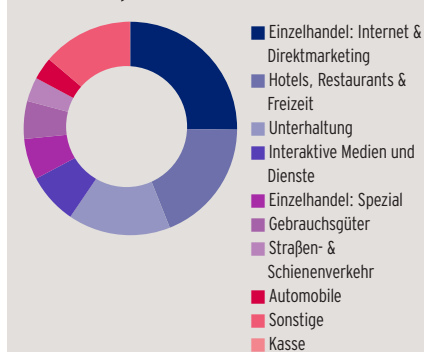
(Titel gesamt: 78)

Top 10 Einzeltitel	%	Top 10 Übergewichte	+	Top 10 Untergewichte	-
Amazon	8,3	Caesars Entertainment	4,7	Amazon	12,0
Caesars Entertainment	4,7	Penn National Gaming	4,5	Tesla	7,8
Penn National Gaming	4,5	Farfetch 'A'	3,2	Home Depot	5,1
Sony	3,5	EPR Properties	3,2	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	2,9
Farfetch 'A'	3,2	Alibaba ADR	3,1	McDonalds	2,6
EPR Properties	3,2	JD.com ADR	2,6	NIKE 'B'	2,6
Alibaba ADR	3,1	Lyft 'A'	2,3	Toyota Motor	2,5
JD.com ADR	2,6	Sea ADR	2,3	Starbucks	2,0
Booking	2,5	Travel + Leisure	2,2	Target	1,5
Lyft 'A'	2,3	Geely Automobile	2,1	TJX	1,2

Länderschwerpunkte des Fonds in %*



Sektorschwerpunkte des Fonds in %*



Länderschwerpunkte*

in %	Fonds	Bench mark
Vereinigte Staaten	67,7	66,1
China	9,3	0,0
Japan	7,7	11,7
Großbritannien	3,2	2,5
Deutschland	2,8	5,1
Taiwan	2,3	0,0
Russland	1,5	0,0
Macau	1,2	0,6
Sonstige	4,3	14,0
Kasse	0,1	0,0

Sektorschwerpunkte*

in %	Fonds	Bench mark
Einzelhandel: Internet & Direktmarketing	25,2	26,8
Hotels, Restaurants & Freizeit	18,8	13,5
Unterhaltung	15,5	0,0
Interaktive Medien und Dienste	7,7	0,0
Einzelhandel: Spezial	6,2	14,5
Gebrauchsgüter	5,7	6,1
Straßen- & Schienenverkehr	3,7	0,0
Automobile	3,4	18,0
Sonstige	13,7	21,0
Kasse	0,1	0,0

Finanzkennzahlen*

Durchschnittliche gewichtete Marktkapitalisierung	USD 205,52 Mrd
Mittlere Marktkapitalisierung	USD 12,48 Mrd

Rücknahmepreis und Kosten

Rücknahmepreis

USD 12,86

Höchstpreis der letzten 12 Monate

USD 14,04 (16.02.2021)

Tiefstpreis der letzten 12 Monate

USD 10,00 (04.11.2020)

Mindestanlage ¹

USD 125.000.000

Ausgabeaufschlag

0,00%

Verwaltungsgebühr p.a.

0,45%

Laufende Kosten ²

0,57%

Die Erläuterung wichtiger Begriffe finden Sie im Anhang dieses Factsheets. Quelle: *Invesco. 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 Global Consumer Trends Fund

P1-Anteile, jährl. aussch.

31. März 2021

Wesentliche Risiken

Der Wert von Anteilen und die Erträge hieraus können sowohl steigen als auch fallen (dies kann teilweise auf Wechselkursänderungen zurückzuführen sein), und es ist möglich, dass Investoren bei der Rückgabe ihrer Anteile weniger als den ursprünglich angelegten Betrag zurückerhalten. Da dieser Fonds in einem bestimmten Sektor anlegt, sollten Sie darauf vorbereitet sein, stärkere Schwankungen des Fondswerts hinzunehmen, als dies bei einem Fonds mit einem breiter gefassten Anlagemandat der Fall ist. Hierbei handelt es sich um wesentliche Risiken des Fonds. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte den fonds- sowie anteilsklassenspezifischen wesentlichen Anlegerinformationen. Die vollständigen Risiken enthält der Verkaufsprospekt. Anleger, die mit diesen Risiken oder ihren Folgen nicht vertraut sind, sollten sich von ihrem Finanzberater beraten lassen.

Wichtige Hinweise

¹Der Mindestanlagebetrag beträgt: EUR 100.000.000 / USD 125.000.000 / GBP 100.000.000 / CHF 125.000.000 / SEK 1.000.000.000. Weitere Informationen zu Mindestanlagebeträgen in anderen Währungen können Sie bei der unten angegebenen Kontaktadresse erhalten oder dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

²Da diese Anteilklasse kürzlich aufgelegt wurde, werden die laufenden Kosten auf der Basis der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. 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.

Dieses Marketingdokument stellt keine Empfehlung dar, in eine bestimmte Anlageklasse, Finanzinstrument oder Strategie, zu investieren. 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. Diese Information dient ausschließlich der Veranschaulichung und ist keine Empfehlung zum Kauf, Halten oder Verkauf von Finanzinstrumenten.

Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Dieses Dokument dient lediglich der Information und stellt keinen spezifischen Anlagerat dar und damit auch keine Empfehlung zu Anlage-, Finanz-, Rechts-, Rechnungslegungs- oder Steuerfragen oder zur Eignung des/der Fonds für die individuellen Anlagebedürfnisse von Investoren. Vor dem Erwerb von Anteilen sollten Anleger sich über die für sie geltenden Gesetze und Vorschriften informieren und unabhängigen Rat hinsichtlich der Geeignetheit der Strategie/des Fonds für ihre Anlagezwecke einholen. Eine Anlageentscheidung muss auf den jeweils gültigen Verkaufsunterlagen basieren. Diese (fonds- und anteilsklassenspezifische wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresberichte) sind kostenlos als Druckstücke und in deutscher Sprache bei dem Herausgeber dieser Informationen sowie auf unserer Webseite www.invescoeuropa.com erhältlich. 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. Die hier dargestellte Meinung ist die des Fondsmanagements des Fonds und kann sich jederzeit und ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Meinung deckt sich nicht notwendigerweise mit der Meinung von Invesco insgesamt, sowie der anderer Fondsmanager von Invesco bzw. Invesco Ltd. 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.

© 2021 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 Global Consumer Trends Fund

P1-Anteile, jährl. aussch.

31. März 2021

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.