

### Anlageziele

Das Ziel des Fonds ist langfristiges Kapitalwachstum durch eine Anlage in Aktien von Unternehmen aus Schwellenländern. Die vollständigen Ziele und die Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

### Fondsfakten



William Lam  
Fondsmanager seit  
September 2018



Ian Hargreaves  
Fondsmanager seit  
September 2018



Charles Bond  
Fondsmanager seit  
Januar 2020



Matthew Pigott  
Fondsmanager seit  
Februar 2024

### Auflegung der Anteilklasse

30. August 2023

### Ursprüngliches Auflegungsdatum <sup>1</sup>

01. Juni 1990

### Rechtlicher Status

Luxemburger SICAV (UCITS Status)

### Währung der Anteilklasse

EUR

### Ertragsverwendung

Thesaurierend

### Fondsvolumen

USD 863,03 Millionen

### Benchmark

MSCI Emerging Markets Index-(Net Total Return)

### Bloomberg-Code

INEMEZE LX

### ISIN-Code

LU2658256644

### Abwicklung

Handelstag + 3 Tage

### Risikoindikator <sup>2</sup>

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

### Wesentliche Risiken

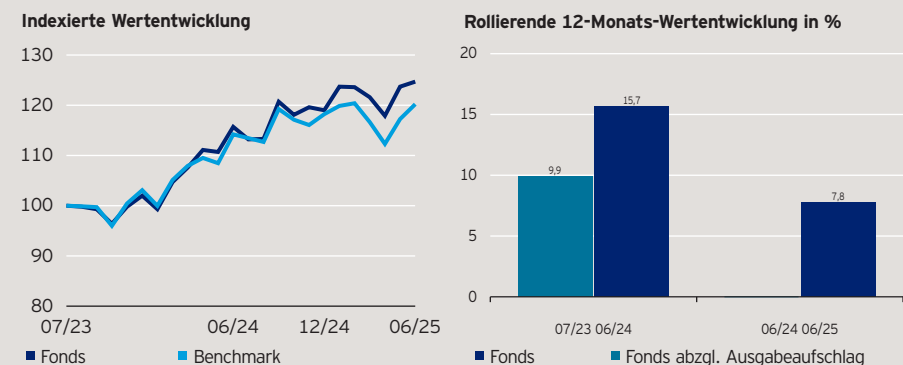
Die vollständigen Informationen zu den Risiken erhalten Sie in den Verkaufsunterlagen. Der Wert einer Anlage und die Erträge hieraus können sowohl steigen als auch fallen und es ist möglich, dass Anleger den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten. Da ein großer Anteil des Fonds in weniger 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.

### Fondsstrategie

Unser Fokus liegt auf Aktien, die deutlich unter dem von uns errechneten fairen Wert gehandelt werden. Auf der Suche nach unterbewerteten Aktien halten wir Ausschau nach neuen Ideen in Marktsegmenten, die von den Investoren insgesamt eher gemieden werden. Gleichzeitig haben wir eine klare Präferenz für Unternehmen mit hohen Cashflows und starken Bilanzen, da beide Attribute für nachhaltige Geschäftsmodelle und ein konservatives Management sprechen.

**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 30. August 2023 - 30. Juni 2025\*



### Kumulierte Wertentwicklung\*

| in %      | 1 Jahr | 3 Jahre | Seit Auflegung |
|-----------|--------|---------|----------------|
| Fonds     | 7,78   | -       | 24,70          |
| Benchmark | 5,26   | -       | 20,21          |

### Wertentwicklung je Kalenderjahr\*

| in %      | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024  |
|-----------|------|------|------|------|-------|
| Fonds     | -    | -    | -    | -    | 16,67 |
| Benchmark | -    | -    | -    | -    | 14,68 |

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 Bruttoanlagebetrags. 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 Anteilklasse. 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.

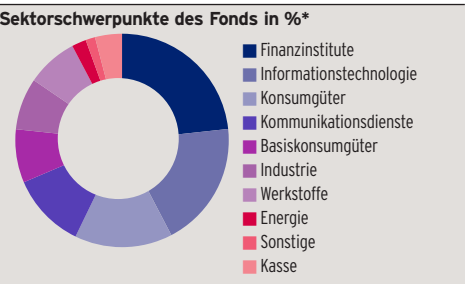
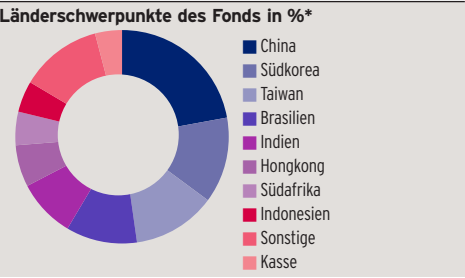
Invesco Emerging Markets Equity Fund

Z-Anteile, EUR, thes.

30. Juni 2025

Emittenten und aktive Gewichtungen\* (Titel gesamt: 62)

| Top 10 Emittenten                         | %   | Top 10 Übergewichte                    | +   | Top 10 Untergewichte                      | -   |
|-------------------------------------------|-----|----------------------------------------|-----|-------------------------------------------|-----|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 9,1 | Kasikornbank PCL                       | 3,9 | Xiaomi Corp                               | 1,5 |
| Samsung Electronics Co Ltd                | 5,4 | HDFC Bank Ltd                          | 3,0 | SK Hynix Inc                              | 1,3 |
| HDFC Bank Ltd                             | 4,5 | Samsung Electronics Co Ltd             | 2,7 | Reliance Industries Ltd                   | 1,2 |
| Tencent Holdings Ltd                      | 4,4 | Bradespar SA                           | 2,4 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 1,1 |
| Kasikornbank PCL                          | 3,9 | Jardine Matheson Holdings Ltd          | 2,4 | China Construction Bank Corp              | 1,1 |
| JD.com Inc                                | 2,7 | Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd | 2,3 | Meituan                                   | 0,9 |
| Alibaba Group Holding Ltd                 | 2,5 | AIA Group Ltd                          | 2,3 | PDD Holdings Inc                          | 0,8 |
| Bradespar SA                              | 2,4 | JD.com Inc                             | 2,2 | Hon Hai Precision Industry Co Ltd         | 0,8 |
| Jardine Matheson Holdings Ltd             | 2,4 | Ambev SA                               | 2,1 | BYD Co Ltd                                | 0,7 |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd    | 2,4 | Credicorp Ltd                          | 2,0 | Infosys Ltd                               | 0,7 |



| Länderschwerpunkte* |       |            | Sektorschwerpunkte*     |       |            |
|---------------------|-------|------------|-------------------------|-------|------------|
| in %                | Fonds | Bench mark | in %                    | Fonds | Bench mark |
| China               | 22,1  | 28,4       | Finanzinstitute         | 23,3  | 24,5       |
| Südkorea            | 13,0  | 10,7       | Informationstechnologie | 19,1  | 24,1       |
| Taiwan              | 12,6  | 18,8       | Konsumgüter             | 14,8  | 12,7       |
| Brasilien           | 10,8  | 4,4        | Kommunikationsdienste   | 11,4  | 9,8        |
| Indien              | 8,9   | 18,1       | Basiskonsumgüter        | 8,1   | 4,5        |
| Hongkong            | 6,3   | 0,0        | Industrie               | 7,8   | 6,9        |
| Südafrika           | 5,1   | 2,9        | Werkstoffe              | 7,8   | 5,8        |
| Indonesien          | 4,7   | 1,2        | Energie                 | 2,2   | 4,3        |
| Sonstige            | 12,4  | 15,4       | Sonstige                | 1,4   | 7,4        |
| Kasse               | 4,1   | 0,0        | Kasse                   | 4,1   | 0,0        |

| Finanzkennzahlen*                                 |                |
|---------------------------------------------------|----------------|
| Durchschnittliche gewichtete Marktkapitalisierung | EUR 135,32 Mrd |
| Mittlere Marktkapitalisierung                     | EUR 12,76 Mrd  |

Rücknahmepreis und Kosten

|                                      |
|--------------------------------------|
| Rücknahmepreis                       |
| EUR 12,47                            |
| Höchstpreis der letzten 12 Monate    |
| EUR 12,82 (21.02.2025)               |
| Tiefstpreis der letzten 12 Monate    |
| EUR 10,50 (05.08.2024)               |
| Mindestanlage <sup>3</sup>           |
| EUR 1.000                            |
| Geschäftsjahresende                  |
| 28. Februar                          |
| WKN                                  |
| A3ESXN                               |
| Ausgabeaufschlag                     |
| Bis zu 5,00% des Bruttoanlagebetrags |
| Verwaltungsgebühr p.a.               |
| 0,7%                                 |
| Laufende Kosten <sup>4</sup>         |
| 0,90%                                |

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 Gewichtsunterschiede zwischen dem Fonds und der Benchmark dar. Wird die im Ermessen stehende Obergrenze für mehrere Komponenten der Gesamtkosten beibehalten. Diese im Ermessen stehende Obergrenze kann die Wertentwicklung der Anteilsklasse positiv beeinflussen.

-2/4-

---

# Invesco Emerging Markets Equity Fund

Z-Anteile, EUR, thes.

30. Juni 2025

---

## Wichtige Informationen

<sup>1</sup>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.

<sup>2</sup>Der Risikoindikator kann sich ändern und ist auf der Grundlage der zum Zeitpunkt der Veröffentlichung verfügbaren Daten korrekt.

<sup>3</sup>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.

<sup>4</sup>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](http://www.invesco.eu) abrufen können. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter [www.invescomanagementcompany.lu](http://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.

---

# Invesco Emerging Markets Equity Fund

Z-Anteile, EUR, thes.

30. Juni 2025

---

## 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.