

Objetivos del Fondo

El objetivo del Fondo es conseguir un crecimiento de capital a largo plazo mediante una cartera de inversiones global de empresas dedicadas sobre todo al diseño, producción o distribución de productos y servicios relacionados con las necesidades discretionales del consumidor. Para conocer todos los objetivos del fondo y su política de inversión por favor consulte el Folleto más actual.

Datos clave del Fondo



Ido Cohen
Gestor del fondo desde
Mayo 2011



Juan Hartsfield
Gestor del fondo desde
Enero 2009

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción

14 agosto 2000

Lanzamiento original del Fondo

03 octubre 1994

Estatus legal

SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción

EUR

Tipo de la unidad

Acumulación

Volumen del Fondo

USD 2,47 Miles de Mill.

Índice de referencia

MSCI World Consumer Discretionary Index-ND

Código Bloomberg

INVPGLE LX

Código ISIN

LU0115139569

Liquidación

T+3

Rating Morningstar™

★★

Indicador de riesgo ¹

Menor riesgo

Mayor riesgo



Advertencias de riesgo

Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. El valor de las inversiones y el de cualquier renta fluctuará (en parte como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio) y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido. Dado que este fondo invierte en un sector concreto debe estar preparado para aceptar mayores fluctuaciones de su valor que en el caso de un fondo con un mandato de inversión más amplio.

Estrategia del fondo

Un fondo global de gestión activa que invierte en empresas de distintas capitalizaciones centrado en capturar las tendencias de consumo surgidas como consecuencia de cambios en los niveles de vida, la demografía y la conectividad. El equipo de inversión emplea un enfoque de tres pilares en su proceso de inversión: 1) la selección de valores basada en el análisis se aplica a través del análisis fundamental, la valoración y la puntualidad; 2) la construcción de la cartera viene determinada por unas prácticas de diversificación coherentes y unas disciplinas de venta estrictas; 3) la gestión del riesgo y el análisis de factores temáticos externos están integrados en todas las fases de proceso de inversión.

La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros. El periodo de rentabilidad mostrado comienza el último día del primer mes mencionado y termina el último día del último mes mostrado.

Rentabilidad a largo plazo*



Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	5 años
Fondo	17,53	-11,94	3,28
Índice	24,57	5,99	12,68

Rentabilidad por años naturales*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	27,03	46,05	-1,01	-42,10	20,32
Índice	28,90	25,34	26,89	-29,00	30,48

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	03.14	03.15	03.16	03.17	03.18	03.19	03.20	03.21	03.22	03.23	03.24
Fondo	43,74	-8,97	30,04	3,99	11,85	-14,84	102,14	-23,68	-23,88	17,53	
Índice	44,29	-6,75	18,80	2,04	14,04	-9,89	69,26	7,49	-11,07	24,57	

Los datos sobre rentabilidades no tienen en cuenta la comisiones y costes soportados con motivo de la emisión y el reembolso de las participaciones. Los rendimientos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas. La inversión se refiere a la adquisición de participaciones en un fondo de gestión activa y no en un determinado activo subyacente.

Invesco Global Consumer Trends Fund

Acciones E (EUR)-Acc.

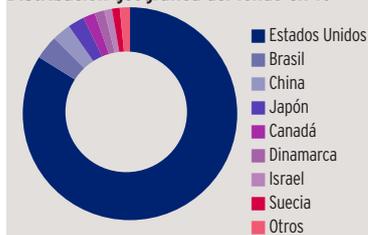
31 marzo 2024

Posiciones y ponderaciones activas*

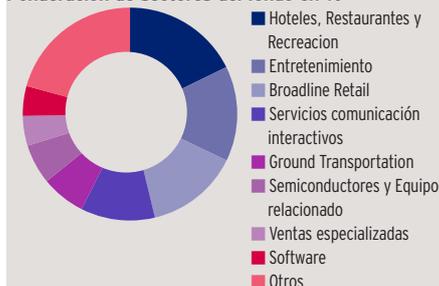
(Número total de posiciones: 52)

10 principales posiciones	%	Top 10 sobreponderaciones	+	Top 10 infraponderaciones	-
Amazon	10,2	Meta Platforms 'A'	7,8	Amazon	13,9
Meta Platforms 'A'	7,8	DraftKings	5,3	Home Depot	5,5
DraftKings	5,6	Uber Technologies	4,6	Tesla	3,9
Uber Technologies	4,6	Microsoft	4,5	Toyota Motor	3,8
Microsoft	4,5	Netflix	4,3	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	3,6
Netflix	4,3	Advanced Micro Devices	3,2	McDonalds	2,9
Lowe's	4,0	Nvidia	2,9	TJX	1,7
MercadoLibre	3,6	MercadoLibre	2,7	Nike 'B'	1,6
Tesla	3,3	Sweetgreen 'A'	2,4	Sony	1,5
Advanced Micro Devices	3,2	Nintendo	2,2	Starbucks	1,5

Distribución geográfica del fondo en %*



Ponderación de sectores del fondo en %*



Distribución geográfica*

en %	Fondo	Índice
Estados Unidos	83,9	68,5
Brasil	3,6	1,0
China	2,8	0,0
Japón	2,5	11,2
Canadá	1,8	1,0
Dinamarca	1,5	0,2
Israel	1,2	0,1
Suecia	1,2	0,5
Otros	1,5	17,4

Distribución sectorial*

en %	Fondo	Índice
Hoteles, Restaurantes y Recreación	17,7	18,3
Entretenimiento	14,4	0,0
Broadline Retail	14,1	27,9
Servicios comunicación interactivos	11,2	0,0
Ground Transportation	6,7	0,0
Semiconductores y Equipo relacionado	6,1	0,0
Ventas especializadas	4,5	16,0
Software	4,5	0,0
Otros	20,8	37,8

Características financieras*

Capitalización media ponderada	EUR 542,30 Miles de Mill.
Capitalización media	EUR 23,83 Miles de Mill.

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo

EUR 50,36

Precio máximo 12 meses

EUR 50,66 (22.03.24)

Precio mínimo 12 meses

EUR 40,61 (30.10.23)

Inversión mínima ²

EUR 500

Comisión de suscripción

Hasta 3,00%

Comisión de gestión anual

2,25%

Gastos Corrientes ³

2,62%

Características a 3 años**

Alfa	-17,13
Beta	0,83
Correlación	0,87
Ratio de Información	-1,45
Ratio Sharpe	-0,82
Tracking Error en %	11,63
Volatilidad en %	20,44

ver glosario en <http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf>. Los riesgos aquí descritos son los específicos y materiales relevantes de este Fondo.

Fuente: *Invesco (a 31 marzo 2024). Los costos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de la moneda y el tipo de cambio. Consulte los documentos legales para más información sobre los costos. Las ponderaciones y asignaciones de la cartera pueden variar sin previo aviso. Las ponderaciones están redondeadas a la décima o centésima porcentual más cercana, por lo que la suma agregada puede no ser exactamente igual al 100%. Las 10 mayores infra- y sobre-ponderaciones representan las mayores diferencias de ponderación entre el fondo y el índice de referencia. **Morningstar (a 31 marzo 2024).

Invesco Global Consumer Trends Fund

Acciones E (EUR)-Acc.

31 marzo 2024

Información importante

¹El indicador de riesgo puede cambiar; es correcto a la fecha de la publicación en función de los datos disponibles.

²La inversión mínima es: 500 euros / 650 dólares / 400 libras / 650 franco suizo / 4.500 corona sueca. Por favor, contacte con nosotros o consulte el último prospecto para conocer las inversiones mínimas en otras divisas.

³Los Gastos Corrientes incluyen la comisión de gestión anual y otros costes administrativos u operativos. Es un porcentaje del valor de su inversión cada año. Este es una estimación basada en los costes de los últimos doce meses. No incluye los costes de transacción del portafolio, excepto en el caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida al comprar o vender acciones/participaciones de otro fondo.

Esta comunicación de marketing es solo para fines de discusión y es para uso exclusivo de inversores profesionales en España. No está destinado para distribuirse al público. Datos a 31 marzo 2024, salvo que se indique expresamente otra cosa.

Las participaciones/acciones del fondo ofrecidas en este documento están registradas ante la CNMV para su comercialización pública. El presente es material de marketing y no asesoramiento financiero. No pretende ser una recomendación de compra o venta de ninguna clase de activos, valores o estrategias en particular. Por lo tanto, no son aplicables los requisitos normativos que exigen la imparcialidad de las recomendaciones de inversión/estrategia de inversión, ni las prohibiciones de negociar antes de su publicación. Los puntos de vista y opiniones se basan en las condiciones actuales del mercado y están sujetos a cambios. Para más información sobre nuestros fondos y los riesgos correspondientes, consulte los documentos de datos fundamentales (en los idiomas locales) y el folleto (en alemán, español, francés, inglés e italiano), así como los informes financieros, disponibles en www.invesco.eu. Un resumen de los derechos de los inversores está disponible en Inglés en www.invescomanagementcompany.lu. La sociedad gestora puede rescindir los acuerdos de comercialización. No todas las clases de acciones de este fondo pueden estar disponibles para la venta pública en todas las jurisdicciones y no todas las clases de acciones son iguales ni se adaptan necesariamente a todos los inversores.

© 2024 Morningstar. Todos los derechos son reservados. La información contenida aquí: (1) incluye información que es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de informaciones en español; (2) no puede ser copiada o redistribuida; y (3) no se garantiza que sean correcta, completa o actualizada. Morningstar y/o sus proveedores de informaciones en español, no se hacen responsables por ninguna operación de compra/venta, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información.

Publicado por Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier de Luxemburgo.

Invesco Global Consumer Trends Fund

Acciones E (EUR)-Acc.

31 marzo 2024

SFDR (Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles)

El Fondo cumple con el Artículo 8 con respecto al Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles de la UE*. Como tal, el fondo promueve, entre otras características, características ambientales o sociales o una combinación de esas características. Además, las empresas en las que invierte el fondo siguen prácticas de buen gobierno. *Reglamento (UE) 2019/2088 sobre sostenibilidad - divulgaciones relacionadas en el sector de servicios financieros.

Marco de exclusión

El fondo incorpora un marco de exclusión para actividades específicas basadas en el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, severas sanciones gubernamentales, umbrales de ingresos para ciertas actividades vinculadas a criterios ambientales y / o sociales, además de garantizar que las empresas sigan prácticas de buen gobierno. La lista de actividades y sus umbrales se enumeran a continuación. Para obtener más detalles sobre el marco de exclusión y las características aplicadas por el fondo, consulte el sitio web del gestor <https://www.invescomanagementcompany.lu>:

Pacto Mundial de la ONU	- Incumplimiento
Sanciones por países	- Las inversiones sancionadas están prohibidas*
Armas controvertidas	- 0% de los ingresos, incluidas las empresas involucradas en la fabricación de ojivas nucleares o misiles nucleares completos fuera del Tratado de No Proliferación (TNP)
Carbón	- Extracción térmica de carbón: > = 5% de los ingresos - Generación de energía térmica con carbón: > = 10% de los ingresos
Petróleo y gas no convencionales	- > = 5% de los ingresos en cada uno de los siguientes: Exploración ártica de petróleo y gas Extracción de arenas petrolíferas Extracción de energía de esquisto;
Tabaco	- Producción de productos de tabaco:> = 5% de los ingresos - Productos y servicios relacionados con el tabaco:> = 5% de los ingresos
Otros	- Cannabis recreativo: > = 5% de los ingresos
Buen gobierno	- Asegurar que las empresas sigan prácticas de buen gobierno en las áreas de estructuras de gestión sólidas, relaciones con los empleados, remuneración y cumplimiento fiscal.
Contratación militar	- Contratación militar en general >=10%

*En Invesco vigilamos constantemente todas las sanciones aplicables, incluyendo aquellas impuestas por la ONU, EE. UU., la UE y RU. Estas sanciones pueden impedir inversiones en valores de diversos gobiernos/regímenes/entidades y, por consiguiente, se incluirán en nuestras directrices y flujos de trabajo de conformidad (diseñados para garantizar la conformidad con dichas sanciones). La redacción de las sanciones internacionales es algo a lo que prestamos especial atención, dado que hay ocasiones en las que las sanciones pueden estar sujetas a limitaciones, de forma que por ejemplo se permitan las inversiones en el mercado secundario. Además de las sanciones impuestas sobre determinados países, hay otros regímenes temáticos, que se pueden centrar, por ejemplo, en derechos humanos, ciberataques, financiación del terrorismo y corrupción, que resultan de aplicación tanto a personas físicas como a entidades/personas jurídicas.

Cualquier decisión de inversión debe tener en cuenta todas las características del fondo descritas en los documentos legales. Para conocer los aspectos relacionados con la sostenibilidad, consulte: <https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/literature>.

Compromiso de Invesco con el ámbito ESG

Invesco tiene un enfoque inversor orientado a los criterios ESG. Ofrecemos una amplia gama de capacidades centradas en ESG que permiten a los clientes expresar sus valores a través de la inversión. También integramos consideraciones ESG importantes desde el punto de vista financiero en nuestra plataforma de inversión, teniendo en cuenta los factores críticos que nos ayudan a ofrecer resultados sólidos a los clientes.