

# Invesco Global Consumer Trends Fund – A Acc. (USD)

Lo stile di gestione attivo e la selezione dei titoli bottom-up hanno prodotto una performance solida, in termini assoluti e corretti per il rischio

**Questa comunicazione di marketing è per utilizzo in Italia. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta prima di prendere una decisione finale di investimento.**

## Dati di sintesi\*

Categoria Morningstar	EAA Fund Sector Equity Consumer Goods & Services
Indice di riferimento	MSCI World/Consumer Disc NR USD
Data di lancio della classe di azioni più vecchia del fondo	03/10/1994
Valuta di base	Dollaro USA
Attivo in gestione	USD 2,47 mld.
Codice ISIN	LU0052864419
Morningstar Rating complessivo	★★
Strategia gestita dagli attuali gestori (in anni)	15,25
Categorizzazione del fondo in ambito	Articolo 8
SFDR UE (Articolo 8 o Articolo 9)	53
Sostenibilità aziendale – Classificazione % nella cat. glob.	
Carbon Risk Score	44
– Classificazione % nella cat.	
Percentuale di coverage su AuM – ESG	94,38

## In breve: ragioni per investire

- **Portafoglio azionario globale:** il nostro portafoglio si differenzia dal mercato enfatizzando gli investimenti che sfruttano la crescente connettività e i cambiamenti demografici per catturare l'aumento delle quote nei comportamenti dei consumatori. Questo approccio viene applicato a livello globale, tra i vari settori, investendo in tutto lo spettro della capitalizzazione di mercato.
- **Approccio bottom-up alla selezione titoli:** selezioniamo meticolosamente le aziende posizionate per capitalizzare sui temi chiave che guidano la spesa al consumo. Ampie porzioni del portafoglio sono rappresentate da e-commerce, Social Media, Internet, Applicazioni IA, veicoli elettrici, Automation e Digital Media.
- **Team d'investimento esperto e stabile:** gestito da Ido Cohen (26 anni di esperienza) e Juan Hartsfield (CFA, 23 anni di esperienza) dal 2011, il fondo beneficia di un team affidabile.

## Rischi di investimento

**Per informazioni sui rischi complessivi, si prega di far riferimento alla documentazione d'offerta.**

Il valore degli investimenti ed il reddito da essi derivante possono oscillare (in parte a causa di fluttuazioni dei tassi di cambio) e gli investitori potrebbero non ottenere l'intero importo inizialmente investito.

Poiché questo fondo è investito in un settore specifico, occorre essere disposti ad accettare oscillazioni del valore del fondo più ampie di quelle di un fondo avente un mandato d'investimento più ampio.

## Obiettivo e politica di investimento

Conseguire una crescita del capitale nel lungo termine da un portafoglio globale di investimenti in società operanti principalmente nei settori della progettazione, produzione o distribuzione di prodotti e servizi legati al fabbisogno delle persone di beni di consumo discrezionali. Per conoscere tutti gli obiettivi e la politica di investimento del fondo, far riferimento al prospetto in vigore. L'investimento è costituito dall'acquisto di quote di un fondo e non dei titoli sottostanti.

## Statistiche sul profilo rischio-rendimento (5 anni)\*

	Rendimento	Peer group %tile	Dev standard	Peer group %tile	Up capture ratio	Peer group %tile
Invesco Global Consumer Trends Fund – A Acc. (USD)	3,22	76	25,60	80	84,13	44
Indice	11,80	10	23,30	70	100,00	15
	Sharpe ratio	Peer group %tile	Sortino ratio	Peer group %tile	Perdita massima	Peer group %tile
Invesco Global Consumer Trends Fund – A Acc. (USD)	0,16	74	0,25	71	-53,85	98
Indice	0,50	17	0,83	15	-33,36	50

\*Fonte: Morningstar. Per quanto concerne la sostenibilità si rimanda a pag. 2. Le caratteristiche del portafoglio sono soggette a modifiche senza preavviso. Rendimento totale mensile, se non indicato altrimenti, al netto delle commissioni. I dati relativi alla performance riportati non tengono conto di commissioni e costi sostenuti all'emissione e al rimborso di quote. Valuta: USD, periodo: dal 01/04/2018 al 31/03/2024 se non altrimenti specificato. L'indice di riferimento è illustrato unicamente a fini di comparazione delle performance. Il fondo non è gestito a fronte di un indice di riferimento. Peer group: MS Settore Equity Consumer Discretionary (5-95%). Maggiori informazioni sul peer group sono reperibili nel sito [morningstar.com](http://morningstar.com). I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione delle fluttuazioni dei tassi di cambio. Poiché il fondo è gestito attivamente, non è previsto che la performance della classe di azioni segua la performance dell'indice MSCI World Consumer Discretionary (Net Total Return) (il "Benchmark"). Il settore è indicato solo a scopo di confronto delle performance. Il fondo non segue il settore.

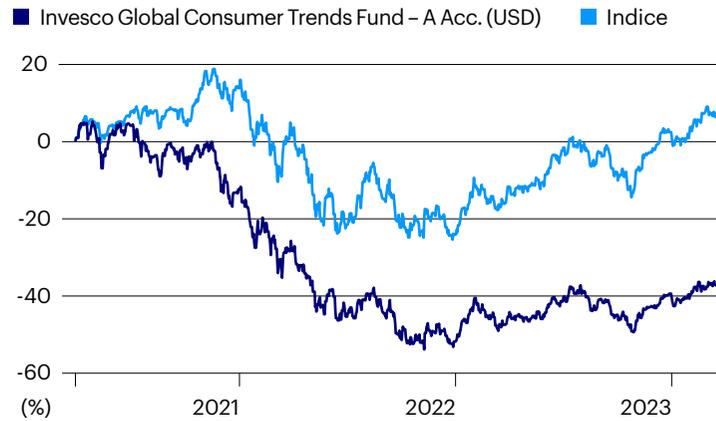
## Il team di gestione al 31/03/2024

- I gestori del fondo Ido Cohen (responsabile) e Juan Hartsfield vantano una media di oltre 24 anni di esperienza nel settore degli investimenti
- Sono coadiuvati dagli analisti e dai gestori di portafoglio del centro di investimento Invesco Fundamental Equities US Growth, tra cui l'analista azionario senior Bart Glenn, CFA, che trattano i settori di consumo, servizi di comunicazione e legati alla tecnologia
- Nel complesso, il team US Growth Equity gestisce USD 47,6 miliardi al 31/12/2023

## Processo e politica di investimento\*

- Il team ritiene che il vantaggio di questo fondo sia la libertà di concentrarsi su trend di consumo interessanti, indipendentemente dal settore e muoversi dinamicamente in funzione dell'evoluzione dei trend e del contesto di mercato
- L'approccio di investimento del team mira a identificare le società più capaci di sfruttare i temi chiave della spesa al consumo, applicando una ricerca fondamentale approfondita e prestando grande attenzione alle valutazioni e alla qualità della gestione
- In media il portafoglio è costruito con l'obiettivo di detenere circa 50-70 titoli con un orizzonte d'investimento medio di 18/24 mesi\*\*

## Rendimento cumulato 3 anni\*



## Information ratio mobile - classificazione nel peer group\*

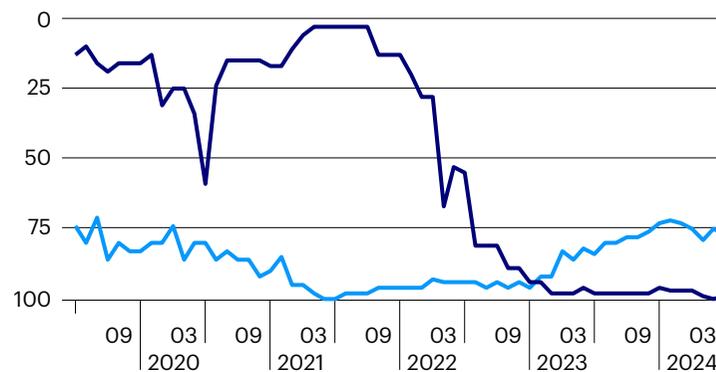
Periodo: dal 01/04/2016 al 31/03/2024

Rolling period: 3 anni, variaz. 1 mese

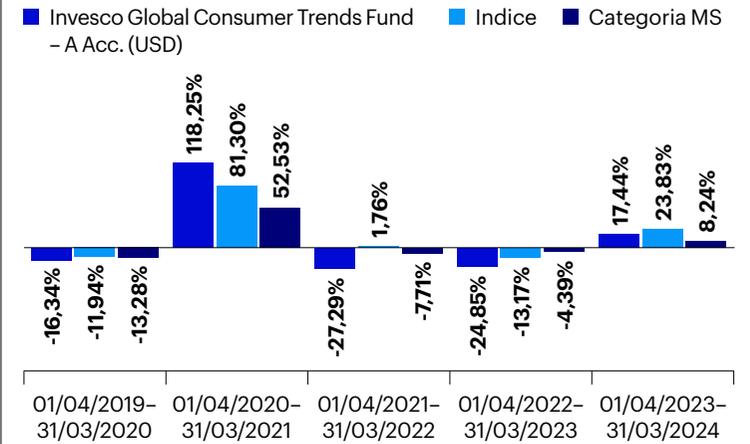
Indice di calcolo: MSCI World/Consumer Disc NR USD

Invesco Global Consumer Trends Fund - A Acc. (USD) Categoria MS

Information ratio (arit.)



## Rendimento rolling\*



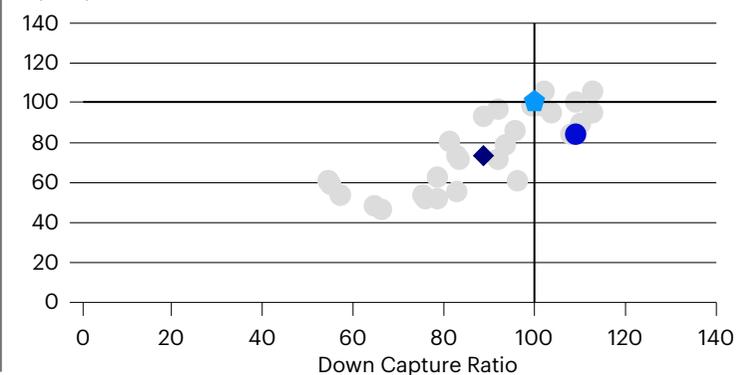
## Rendimento annuale\* (%)

	2019	2020	2021	2022	2023
Invesco Global Consumer Trends Fund - A Acc. (USD)	25,51	60,85	-8,03	-44,97	25,75
Indice	26,57	36,62	17,93	-33,36	35,05
Categoria MS	23,61	18,96	6,95	-24,11	14,12

## Up/down capture ratio\*

Invesco Global Consumer Trends Fund - A Acc. (USD) Indice Categoria MS

Up Capture Ratio



\*Fonte: Morningstar. Per quanto concerne la sostenibilità si rimanda a pag. 2. Le caratteristiche del portafoglio sono soggette a modifiche senza preavviso. Rendimento totale mensile, se non indicato altrimenti, al netto delle commissioni. I dati relativi alla performance riportati non tengono conto di commissioni e costi sostenuti all'emissione e al rimborso di quote. Valuta: USD, periodo: dal 01/04/2018 al 31/03/2024 se non altrimenti specificato. L'indice di riferimento è illustrato unicamente a fini di comparazione delle performance. Il fondo non è gestito a fronte di un indice di riferimento. Peer group: MS Settore Equity Consumer Discretionary (5-95%). Maggiori informazioni sul peer group sono reperibili nel sito [morningstar.com](http://morningstar.com). I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione delle fluttuazioni dei tassi di cambio. Poiché il fondo è gestito attivamente, non è previsto che la performance della classe di azioni segua la performance dell'indice MSCI World Consumer Discretionary (Net Total Return) (il "Benchmark"). Il settore è indicato solo a scopo di confronto delle performance. Il fondo non segue il settore.

## Rendimenti rolling

Riferimento dati: Rendimento

Valuta: Dollaro USA

Fonte dei dati: Rendimento totale, mensile

Peer group: Categoria MS Settore Equity Consumer Goods & Services

	01/04/14 – 31/03/15	01/04/15 – 31/03/16	01/04/16 – 31/03/17	01/04/17 – 31/03/18	01/04/18 – 31/03/19	01/04/19 – 31/03/20	01/04/20 – 31/03/21	01/04/21 – 31/03/22	01/04/22 – 31/03/23	01/04/23 – 31/03/24
<b>Invesco Global Consumer Trends Fund – A Acc. (USD)</b>	<b>12,72</b>	<b>-2,84</b>	<b>23,01</b>	<b>20,86</b>	<b>2,69</b>	<b>-16,34</b>	<b>118,25</b>	<b>-27,29</b>	<b>-24,85</b>	<b>17,44</b>
Indice	12,44	-1,06	11,51	17,34	4,12	-11,94	81,03	1,76	-13,17	23,83
Categoria MS	3,11	-4,52	6,93	17,20	-0,95	-13,28	52,53	-7,71	-4,39	8,24

Fonte dei dati: Morningstar, rendimento totale mensile, al netto delle commissioni. **Le performance passate non sono garanzia di pari rendimenti futuri.** I dati relativi alla performance riportati non tengono conto di commissioni e costi sostenuti all'emissione e al rimborso di quote. I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Qualunque decisione d'investimento deve tenere conto di tutte le caratteristiche del fondo descritte nella documentazione legale. Per quanto concerne la sostenibilità si prega di fare riferimento al sito [invesco.com/managementcompany](https://www.invesco.com/managementcompany).

## Informazioni importanti

**Questa comunicazione di marketing è per pura finalità esemplificativa ed è riservata all'utilizzo da parte dei Clienti Professionali in Italia. Non è destinata e non può essere distribuita o comunicata ai clienti al dettaglio.**

Le informazioni riportate in questo documento sono aggiornate al 31/03/2024, salvo ove diversamente specificato. Il presente documento è di natura commerciale e non intende costituire una raccomandazione d'investimento in un'asset class, un titolo o una strategia particolare. Non vigono pertanto gli obblighi normativi che prevedono l'imparzialità delle raccomandazioni di investimento/strategie d'investimento né i divieti di negoziazione prima della pubblicazione. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri, non costituiscono una costante nel tempo e non vi è garanzia di ottenere uguali rendimenti per il futuro. Pareri ed opinioni sono basati sulle attuali condizioni di mercato e sono soggette a modifiche.

Per maggiori informazioni sui nostri fondi e sui relativi rischi, si prega di far riferimento al Documento contenente le informazioni chiave (KID) specifico per la classe di investimento, alla relazione Annuale o Semestrale, al Prospetto e ai documenti costitutivi della Sicav, disponibili sul sito [invesco.eu](https://www.invesco.eu). Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile al seguente link [invesco.com/managementcompany](https://www.invesco.com/managementcompany). La società di gestione può recedere dagli accordi di distribuzione.

© 2024 Morningstar Tutti i diritti sono riservati Le informazioni qui allegate: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o delle sue fonti; (2) non possono essere copiate o distribuite; e (3) non ne è garantita l'esattezza, la completezza e la tempestività dell'aggiornamento Né Morningstar né le relative fonti sono responsabili per qualsiasi danno o perdita scaturita.

Il presente documento è pubblicato in Italia da Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, regolato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Lussemburgo.

EMEA3548506/2024