

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. 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.

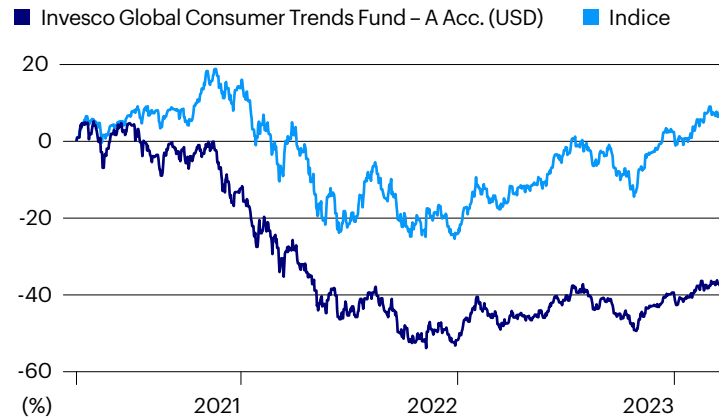
Il team di gestione al 31/03/2024

- 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*

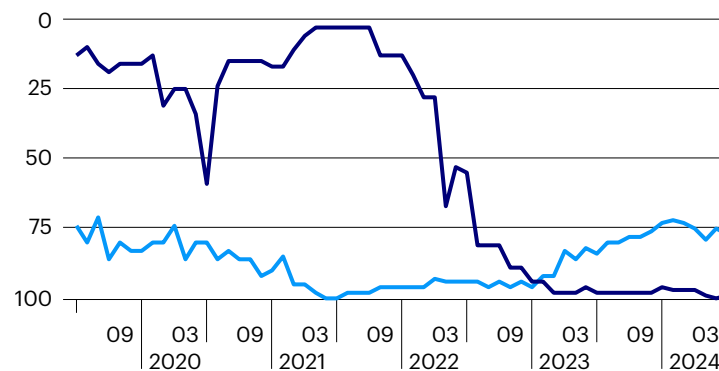
Periodo: dal 01/04/2016 al 31/03/2024

Rolling period: 3 anni, variaz. 1 mese

Indice di calcolo: MSCI World/Consumer Disc NR USD

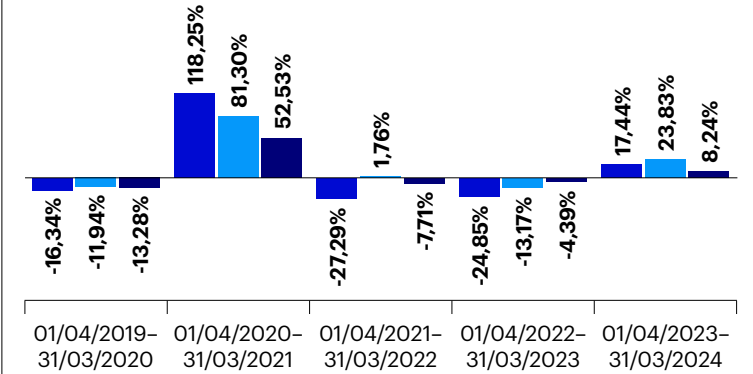
■ Invesco Global Consumer Trends Fund – A Acc. (USD) ■ Categoria MS

Information ratio (arit.)



Rendimento rolling*

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



Rendimento annuale*

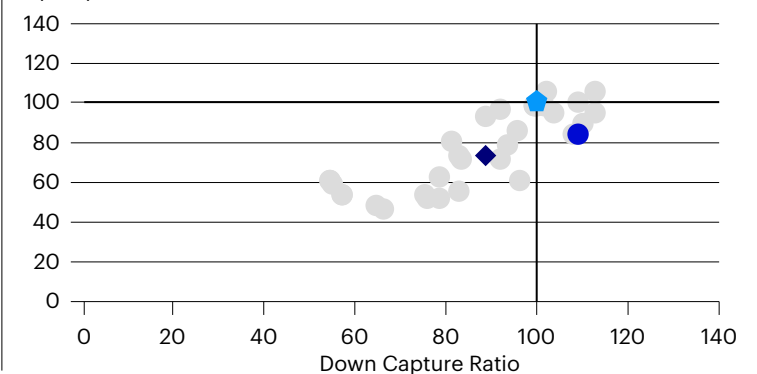
(%)

| | 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. 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 |
| Invesco Global Consumer Trends Fund – A Acc. (USD) | | 12,72 | -2,84 | 23,01 | 20,86 | 2,69 | -16,34 | 118,25 | -27,29 | -24,85 | 17,44 |
| 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