

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
Houston
Gestor del fondo desde
Mayo 2011



Juan Hartsfield
Houston
Gestor del fondo desde
Enero 2009

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción

09 agosto 1999

Lanzamiento original del Fondo

03 octubre 1994

Estatus legal

SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción

USD

Tipo de la unidad

Acumulación

Volumen del Fondo

USD 5,69 Miles de Mill.

Índice de referencia

MSCI World Consumer Discretionary Index-ND

Código Bloomberg

INVPGLC LX

Código ISIN

LU0100598878

Liquidación

T+3

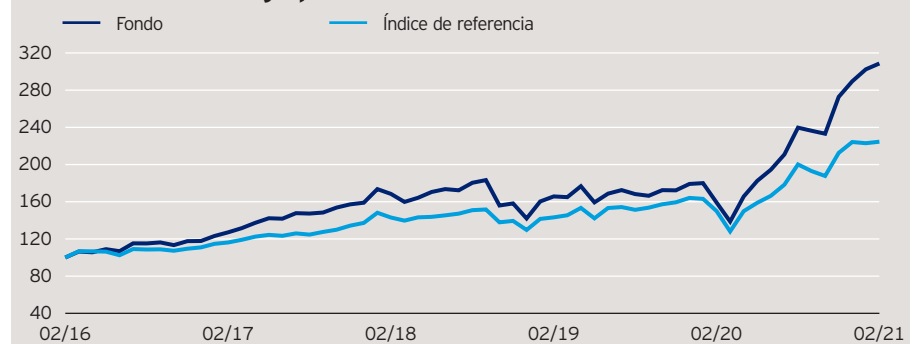
Rating Morningstar™

★★★★★

Estrategia del fondo

El fondo es una cartera global de gestión activa centrada en las tendencias de consumo impulsadas por cambios en los niveles de vida, la demografía y la conectividad. El equipo de inversión considera que los hábitos de consumo están cambiando rápidamente como consecuencia de la introducción de nuevas tecnologías. La tecnología está cambiando dónde y cómo compramos, nuestro consumo de los medios, cómo viajamos y, en consecuencia, cómo gastamos nuestros ingresos discretionales. Estos cambios son globales –no regionales– y están provocando grandes cambios en las cuotas de mercado de las empresas, creando ganadores y perdedores, así como un entorno excelente para el análisis fundamental ascendente, que es la piedra angular de nuestro proceso de inversión. 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.

Rentabilidad a largo plazo*



El periodo de rentabilidad mostrado comienza el último día del primer mes mencionado y termina el último día del último mes mostrado.

Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	5 años
Fondo	93,96	22,37	25,29
Índice de referencia	49,75	16,23	17,56

Rentabilidad por años naturales*

en %	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	9,63	34,95	-10,67	26,15	61,63
Índice de referencia	3,14	23,69	-5,51	26,57	36,62

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	28.02.16	28.02.17	28.02.18	28.02.19	28.02.20	28.02.21
Fondo	27,11	32,52	-1,61	-3,97	93,96	
Índice de referencia	16,21	23,07	0,12	4,72	49,75	

La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros.

Invesco Global Consumer Trends Fund

Acciones C-Acc.

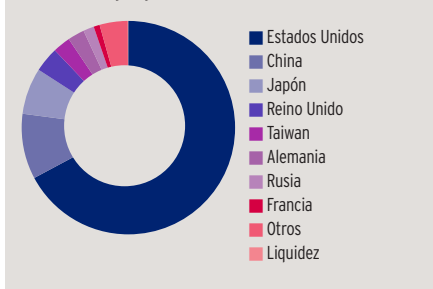
28 febrero 2021

Posiciones y ponderaciones activas*

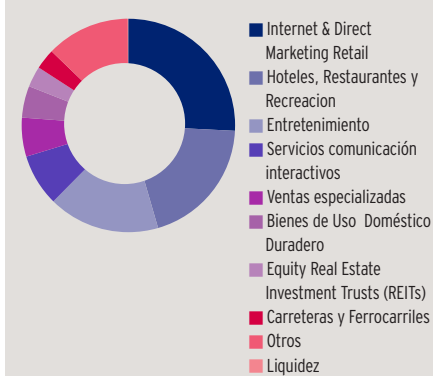
(Número total de posiciones: 76)

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

Distribución geográfica del fondo en %*



Ponderación de sectores del fondo en %*



Distribución geográfica*

en %	Fondo	Índice
Estados Unidos	67,2	65,8
China	9,9	0,0
Japón	7,0	11,9
Reino Unido	3,8	2,5
Taiwan	2,7	0,0
Alemania	2,5	5,0
Rusia	1,6	0,0
Francia	0,9	6,0
Otros	4,2	8,7
Liquidez	0,2	0,0

Distribución sectorial*

en %	Fondo	Índice
Internet & Direct Marketing Retail	25,8	28,0
Hoteles, Restaurantes y Recreación	19,7	13,4
Entretenimiento	16,9	0,0
Servicios comunicación interactivos	7,9	0,0
Ventas especializadas	5,9	13,8
Bienes de Uso Doméstico Duradero	4,8	5,9
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	3,1	0,0
Carreteras y Ferrocarriles	3,1	0,0
Otros	12,6	38,9
Liquidez	0,2	0,0

Características financieras*

Capitalización media ponderada	USD 214,55 Miles de Mill.
Capitalización media	USD 13,76 Miles de Mill.

Características a 3 años**

Alfa	3,23
Beta	1,18
Correlación	0,96
Ratio de Información	0,62
Ratio Sharpe	0,77
Tracking Error en %	8,48
Volatilidad en %	26,84

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

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo

USD 113,97

Precio máximo 12 meses

USD 122,75 (16.02.21)

Precio mínimo 12 meses

USD 44,10 (19.03.20)

Inversión mínima ¹

USD 1.000.000

Comisión de suscripción

Hasta 5,00%

Comisión de gestión anual

1,0%

Gastos Corrientes ²

1,37%

Fuente: *Invesco (a 28 febrero 2021). 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 28 febrero 2021).

Invesco Global Consumer Trends Fund

Acciones C-Acc.

28 febrero 2021

Advertencias de riesgo

Los datos de rentabilidad se refieren a una divisa diferente del euro. Por favor, tenga en cuenta que las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden tener un impacto negativo en la rentabilidad de la inversión. 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. Los riesgos aquí descritos son los riesgos importantes específicos del fondo. Para más información, por favor, consulten el Documento de Información Relevante para el Inversor (KIID) y para conocer todos los riesgos el folleto actual.

Información importante

¹La inversión mínima es: 1.000.000 dólares / 800.000 euros / 600.000 libras / 1.000.000 franco suizo / 7.000.000 corona sueca. Por favor, contacte con nosotros o consulte el último prospecto para conocer las inversiones mínimas en otras divisas.

²La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos anualizados del periodo finalizado en agosto de 2020. Dicha cifra puede variar de un año a otro. 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.

Las participaciones/acciones del fondo ofrecidas en este documento están registradas ante la CNMV para su comercialización pública. Los valores mencionados en este documento no representan necesariamente parte de la cartera ni constituyen una recomendación de compra o venta. Por favor consulte los documentos más actualizados del fondo y de la clase de acción (Documento de Datos Fundamentales para el Inversor -KIID-, el folleto en vigor y las últimas cuentas anuales y semestrales publicadas) para obtener más información sobre nuestros fondos. Este documento de marketing no es una invitación para suscribir acciones del fondo y tiene un fin únicamente informativo. No puede ser considerado bajo ninguna circunstancia como un asesoramiento financiero. 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. **La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros.** Cuando personas físicas o la empresa han expresado opiniones, estas se basan en las condiciones actuales del mercado, pueden diferir de otros profesionales de la inversión, pueden cambiar sin previo aviso y no deben ser interpretados como una recomendación de inversión. Si los inversores no están seguros de si el producto se ajusta a sus necesidades, deberían contactar a su asesor financiero. La oferta y distribución del fondo y sus clases de acciones en ciertas jurisdicciones puede estar restringida por la ley. Aquellas personas que tengan acceso a este documento son responsables de informarse y cumplir cualquier restricción relevante. Este documento no constituye una oferta o solicitud de nadie en ninguna jurisdicción en la que la citada oferta no esté autorizada ni a ninguna persona a la que sea ilegal realizar dicha oferta o solicitud. Las personas interesadas en adquirir el fondo deben informarse sobre (i) los requisitos legales en los países de su nacionalidad, residencia, residencia habitual o domicilio; (ii) cualquier control cambiario y (iii) cualquier consecuencia fiscal relevante. Como en todas las inversiones hay riesgos asociados. Este documento es únicamente informativo. Los servicios de gestión de activos prestados por Invesco cumplen todas las legislaciones y regulaciones locales. El fondo solo está disponible en aquellas jurisdicciones en las que se permite su promoción y venta. No todas las clases de acciones de este fondo están disponibles para su venta al público en todas las jurisdicciones y no todas las clases de acciones son iguales ni son apropiadas para cada inversor. La estructura de comisiones y los niveles mínimos de inversión pueden variar dependiendo de la clase de acción elegida. Por favor revise el folleto del fondo en vigor para conocer el criterio de cada clase individual y contacte con la oficina local de Invesco para conocer todos los detalles del registro de los fondos en su jurisdicción. Este documento es un material de marketing y no pretende ser una recomendación para invertir en una determinada clase de activo, título o estrategia. Los requisitos regulatorios que requieren imparcialidad en las recomendaciones de inversión no son aplicables ni existe ninguna prohibición de realizar operaciones antes de su publicación. La información proporcionada tiene únicamente fines ilustrativos, por lo que no puede ser considerada bajo ningún concepto como una recomendación para comprar, mantener o vender títulos.

© 2021 Morningstar. Todos los derechos son reservados. La información contenida aquí: (1) incluye información que es propiedad de Morningstar y/o sus suministradores 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 suministradores de informaciones en español, no se hacen responsables por ninguna operación de compraventa, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información.