

Objectif de gestion

Le fonds vise à générer une appréciation du capital à long terme en investissant dans un portefeuille global de participations dans des sociétés dont l'activité principale consiste à concevoir, produire ou distribuer des produits et services liés aux besoins de consommation discrétionnaire des personnes. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Ido Cohen
Houston

Gère le fonds depuis
mai 2011



Juan Hartsfield
Houston

Gère le fonds depuis
janvier 2009

Date de lancement de la catégorie d'actions

04 novembre 2020

Date de lancement initiale

03 octobre 1994

Statut juridique

Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise

USD

Type de part

Capitalisation

Actif net

USD 6,39 Mrd

Indice de référence

MSCI World Consumer Discretionary Index-NR

Code Bloomberg

INGCP1U LX

Code ISIN

LU2242764194

Dénouement

J+3

Stratégie du fonds

Le fonds est un portefeuille mondial géré de manière active, axé sur les tendances de consommation induites par l'évolution des niveaux de vie, de la démographie et de la connectivité. L'équipe d'investissement estime que les habitudes de consommation évoluent rapidement avec l'introduction des nouvelles technologies. La technologie modifie les lieux et les modes d'achat, la consommation des médias, les voyages et, par conséquent, la façon dont nous dépensons nos revenus discrétionnaires. Il s'agit de changements mondiaux, et non régionaux, qui entraînent des déplacements importants de parts de marché d'une entreprise à l'autre. Cela crée des gagnants et des perdants et un excellent environnement pour la recherche fondamentale bottom-up - la clé de voûte de notre processus d'investissement. L'équipe de gestion utilise une approche à trois composantes pour son processus d'investissement : 1) la sélection des titres fondée sur la recherche, mise en œuvre par l'analyse fondamentale, les valorisations et le timing ; 2) la construction du portefeuille déterminée par des pratiques de diversification cohérentes et une stricte discipline de vente ; 3) la gestion du risque et l'analyse des facteurs thématiques externes, intégrées à chaque étape du processus d'investissement.

Evolution de la performance*

La catégorie d'actions a été lancée le 04 novembre 2020. Par conséquent, les premières performances seront publiées après une période complète de 12 mois, c'est-à-dire après le 04 novembre 2021.

Performance cumulée*

en %	1 an	3 ans	Depuis le lancement
Fonds	-	-	-
Indice de référence	-	-	-

Performance calendaire*

en %	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds	-	-	-	-	-
Indice de référence	-	-	-	-	-

Performance sur 12 mois glissants*

en %	31.03.16	31.03.17	31.03.18	31.03.19	31.03.20
Fonds	-	-	-	-	-
Indice de référence	-	-	-	-	-

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Global Consumer Trends Fund

Part P1 (Cap.)

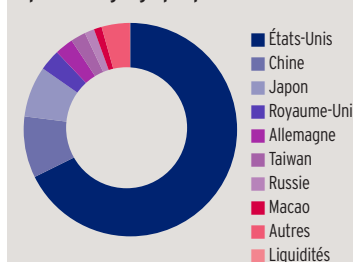
31 mars 2021

Participations et pondérations actives*

(Nombre total de positions: 78)

10 principales positions	%	10 principales surpondérations	+	10 principales sous-pondérations	-
Amazon	8,3	Caesars Entertainment	4,7	Amazon	12,0
Caesars Entertainment	4,7	Penn National Gaming	4,5	Tesla	7,8
Penn National Gaming	4,5	Farfetch 'A'	3,2	Home Depot	5,1
Sony	3,5	EPR Properties	3,2	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	2,9
Farfetch 'A'	3,2	Alibaba ADR	3,1	McDonalds	2,6
EPR Properties	3,2	JD.com ADR	2,6	NIKE 'B'	2,6
Alibaba ADR	3,1	Lyft 'A'	2,3	Toyota Motor	2,5
JD.com ADR	2,6	Sea ADR	2,3	Starbucks	2,0
Booking	2,5	Travel + Leisure	2,2	Target	1,5
Lyft 'A'	2,3	Geely Automobile	2,1	TJX	1,2

Répartition géographique du fonds en %*



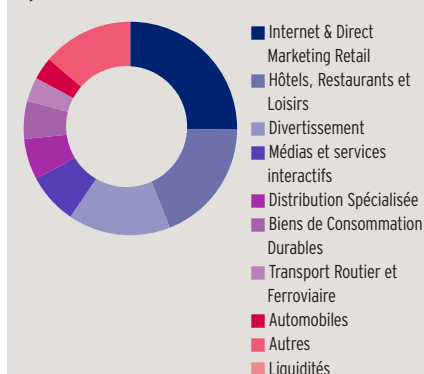
Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
États-Unis	67,7	66,1
Chine	9,3	0,0
Japon	7,7	11,7
Royaume-Uni	3,2	2,5
Allemagne	2,8	5,1
Taiwan	2,3	0,0
Russie	1,5	0,0
Macao	1,2	0,6
Autres	4,3	14,0
Liquidités	0,1	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Internet & Direct Marketing Retail	25,2	26,8
Hôtels, Restaurants et Loisirs	18,8	13,5
Divertissement	15,5	0,0
Médias et services interactifs	7,7	0,0
Distribution Spécialisée	6,2	14,5
Biens de Consommation Durables	5,7	6,1
Transport Routier et Ferroviaire	3,7	0,0
Automobiles	3,4	18,0
Autres	13,7	21,0
Liquidités	0,1	0,0

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 205,52 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	USD 12,48 Mlrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

USD 12,85

VL la plus haute sur 1 an

USD 14,03 (15.02.21)

VL la plus basse sur 1 an

USD 10,00 (04.11.20)

Investissement minimum ¹

USD 125.000.000

Droits d'entrée

0,00%

Frais de gestion annuels

0,45%

Frais courants ²

0,57%

Source: *Invesco (données au 31 mars 2021). Les pondérations et allocations du portefeuille sont susceptibles de changer. Les pondérations de chaque répartition sont arrondies au dixième ou au centième de pourcentage le plus proche ; par conséquent, les pondérations agrégées de chaque répartition peuvent ne pas être égales à 100%. Les dix principales sur- et sous-pondérations représentent les plus grandes différences de pondération entre le fonds et l'indice de référence.

Invesco Global Consumer Trends Fund

Part P1 (Cap.)

31 mars 2021

Avertissements concernant les risques

La valeur des investissements et les revenus vont fluctuer, ce qui peut en partie être le résultat des fluctuations de taux de change et les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant total de leurs investissements initiaux. Ce Fonds est investi dans un secteur spécifique et vous devez être prêt à accepter des fluctuations de sa valeur plus importantes que pour un fonds ayant un profil d'investissement plus large. Cette information sur les risques correspond aux principaux facteurs de risque qui sont propres à ce fonds. Pour plus d'informations, consultez le document d'informations clés pour l'investisseur relatif à la part spécifique du fonds, ainsi que le prospectus à jour pour une vision complète de ces risques.

Informations importantes

¹Les montants minimum d'investissement sont : EUR 100.000.000 / USD 125.000.000 / GBP 100.000.000 / CHF 125.000.000 / SEK 1.000.000.000. Pour tout renseignement sur les montants minimum d'investissement dans d'autres devises, contactez-nous ou référez-vous au dernier prospectus à jour.

²La Catégorie d'Actions ayant été lancée récemment, les frais courants se fondent sur le montant total prévu des frais. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Il ne tient pas compte des frais de transaction du portefeuille, sauf si le Fonds paie des frais d'entrée ou de sortie lorsqu'il achète ou vend des actions/parts d'un autre fonds.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Lorsqu'un professionnel de la gestion ou un centre d'investissement a exprimé ses opinions, celles-ci sont basées sur les conditions de marché actuelles ; elles peuvent différer de celles des autres centres d'investissement, sont susceptibles d'être modifiées sans préavis, et ne doivent pas être interprétées comme un conseil en investissement. Ce document marketing ne constitue pas une invitation à souscrire des actions du fonds et est publié à titre d'information uniquement. Il ne saurait être interprété comme un conseil financier. Tout investissement comporte des risques associés. Ce document est à titre d'information seulement. Les services de gestion d'actifs sont fournis par Invesco conformément à la législation et la réglementation locale. Cette documentation est un document marketing qui ne constitue pas une recommandation d'investissement dans une classe d'actifs, un titre ou une stratégie particulière. Les exigences réglementaires qui nécessitent une impartialité en matière de recommandations d'investissement ne sont donc pas applicables, tout comme les interdictions de transaction avant publication. Les informations données le sont à titre d'illustration uniquement, et ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente de titres. Pour en savoir plus sur nos fonds, veuillez consulter le Document d'information clé pour l'investisseur spécifique au fonds et à la classe d'actions considérée le plus récent, les derniers Rapports annuels ou intermédiaires, le dernier Prospectus, ainsi que les documents constitutifs. Ces informations sont disponibles gratuitement et sur demande à l'adresse de contact de l'émetteur. Plus d'informations sur nos produits sont disponibles sur demande à l'adresse de contact. Toute souscription dans un fonds doit se faire sur le fondement des documents d'offre légaux les plus récents. Les documents d'offre légaux (Documents d'informations clés pour l'investisseur relatifs à chaque part spécifique, prospectus, rapports annuels et semestriels, documents constitutifs) sont disponibles sans frais auprès de votre bureau local Invesco ou sur notre site internet www.invescoeurope.com. Les frais courants et tous les autres frais, commissions et dépenses, ainsi que les taxes, payables via le fonds, sont mentionnés dans chaque document d'informations clés pour l'investisseur et le prospectus du fonds. D'autres coûts, incluant des taxes, relatifs aux transactions portant sur le fonds peuvent être dus directement par le client. Les bases d'imposition et d'abattements fiscaux actuels sont susceptibles d'évoluer. En fonction de circonstances individuelles, cette évolution peut affecter les résultats de l'investissement. Toute référence à un classement ou une récompense ne préjuge pas des performances futures. Aucune recommandation d'investissement n'est faite par Invesco. Publié en France par Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

© 2021 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) n'ont pas de garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables en cas de dommages ou de pertes liés à l'utilisation de ces informations.