

Invesco China Focus Equity Fund

A-Anteile, thes.

31. Mai 2024

Diese Marketing-Anzeige ist ausschließlich für die Verwendung in Schweiz. Anleger sollten die Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Anlageziele

Der Fonds strebt die Erzielung von langfristigem Kapitalzuwachs an durch Investition in Aktien von Unternehmen, die einen Bezug zu China haben. Die vollständigen Ziele und die Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Fondsfakten



Mike Shiao

Fondsmanager seit
Dezember 2011

Auflegung der Anteilklasse

15. Dezember 2011

Ursprüngliches Auflegungsdatum

15. Dezember 2011

Rechtlicher Status

Luxemburger SICAV (UCITS Status)

Währung der Anteilklasse

USD

Ertragsverwendung

Thesaurierend

Fondsvolumen

USD 250,02 Millionen

Benchmark

MSCI China 10/40 ND

Bloomberg-Code

INVCFEA LX

ISIN-Code

LU0717748643

Abwicklung

Handelstag + 3 Tage

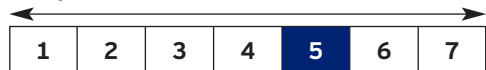
Morningstar Rating™

★★★★

Risikoindikator ¹

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



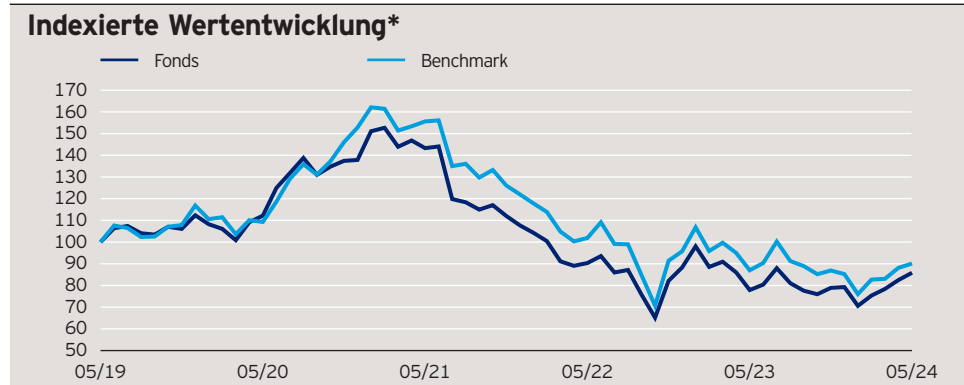
Wesentliche Risiken

Die vollständigen Informationen zu den Risiken erhalten Sie in den Verkaufsunterlagen. Der Wert einer Anlage und die Erträge hieraus können sowohl steigen als auch fallen und es ist möglich, dass Anleger den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten. Da ein großer Anteil des Fonds in weniger stark entwickelten Ländern investiert ist, sollten Sie darauf vorbereitet sein, erhebliche Schwankungen des Fondswerts hinzunehmen. Da dieser Fonds in einer bestimmten geografischen Region anlegt, sollten Sie darauf vorbereitet sein, stärkere Schwankungen des Fondswerts hinzunehmen, als dies bei einem Fonds mit einem breiter gefassten Anlagemandat der Fall ist. Der Fonds darf in bestimmte, in China notierte Wertpapiere investieren. Dies kann mit erheblichen aufsichtsrechtlichen Einschränkungen verbunden sein, die die Liquidität und/oder die Anlageentwicklung des Fonds beeinträchtigen können. Der Fonds investiert in eine beschränkte Anzahl von Beteiligungen und ist weniger stark diversifiziert. Dies kann zu starken Schwankungen des Fondswerts führen.

Fondsstrategie

Der Fonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an, indem er in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen mit Engagement in China investiert. Er verfolgt einen reinen Bottom-up-Anlageprozess, wobei er private Unternehmen bevorzugt. Unsere Anlagestrategie konzentriert sich auf Unternehmen mit nachhaltigen Führungs- und Wettbewerbsvorteilen, die unserer Meinung nach mit einem Abschlag zum fairen Wert gehandelt werden. Ein gut ausgestattetes und erfahrenes Team führt vor Ort Recherchen durch, um sich einen Informationsvorsprung zu verschaffen. Umwelt-, Sozial- und Governance-Überlegungen (ESG) werden vollständig in den Anlageprozess integriert.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die Wertentwicklungsdarstellung beginnt mit dem Monatsultimo des ersten angegebenen Monats und endet mit dem Monatsultimo des letzten angegebenen Monats.



Kumulierte Wertentwicklung*

in %	YTD	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	8,31	-1,10	4,05	10,22	-40,08	-14,14
Benchmark	5,70	-2,54	2,21	3,54	-42,11	-9,91

Wertentwicklung je Kalenderjahr*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	21,59	22,69	-21,85	-18,05	-10,21
Benchmark	22,18	30,75	-20,14	-21,53	-10,97

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung*

in %	31.05.19 31.05.20	31.05.20 31.05.21	31.05.21 31.05.22	31.05.22 31.05.23	31.05.23 31.05.24
Fonds	12,17	27,74	-36,95	-13,78	10,22
Benchmark	9,29	42,39	-34,52	-14,61	3,54

Soweit nicht anderes angegeben lassen die Wertentwicklungsdaten die bei der Ausgabe der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Erträge können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Anlage betrifft den Erwerb von Anteilen an einem aktiv verwalteten Fonds und nicht an einem bestimmten Vermögenswert.

*Quelle: © 2024 Morningstar. Berechnet Rücknahme zu Rücknahme bei Wiederanlage der Dividenden per 31. Mai 2024, sofern nicht anders angegeben. Die indexierte Wertentwicklung entspricht der Wertentwicklung einer Investition von 100 in der Währung der Anteilklasse. Alle Angaben zur Wertentwicklung auf diesem Factsheet sind in der Währung der Anteilklasse angegeben. Benchmark Quelle: RIMES. Der Referenzindex wird nur zu Zwecken des Vergleichs der Wertentwicklung dargestellt. Der Fonds bildet den Index nicht nach.

Invesco China Focus Equity Fund

A-Anteile, thes.

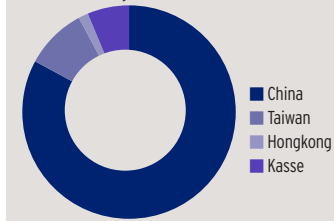
31. Mai 2024

Emittenten und aktive Gewichtungen*

(Titel gesamt: 40)

Top 10 Emittenten	%	Top 10 Übergewichte	+	Top 10 Untergewichte	-
Alibaba Group Holding Ltd	9,6	MediaTek Inc	4,5	PDD Holdings Inc	4,9
Tencent Holdings Ltd	9,4	Bank of China Ltd	4,1	Meituan	3,8
Bank of China Ltd	6,2	Tencent Music Entertainment Group	3,8	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	2,1
JD.com Inc	5,3	Stella International Holdings Ltd	3,8	Xiaomi Corp	1,9
NetEase Inc	5,3	Asustek Computer Inc	3,5	China Construction Bank Corp	1,8
China Merchants Bank Co Ltd	4,5	JD.com Inc	3,5	BYD Co Ltd	1,8
MediaTek Inc	4,5	NetEase Inc	3,5	Trip.com Group Ltd	1,5
Tencent Music Entertainment Group	4,2	China Merchants Bank Co Ltd	3,2	PetroChina Co Ltd	1,3
Stella International Holdings Ltd	3,8	Innovent Biologics Inc	2,7	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	1,2
Asustek Computer Inc	3,5	Lenovo Group Ltd	2,7	China Shenhua Energy Co Ltd	1,0

Länderschwerpunkte des Fonds in %*



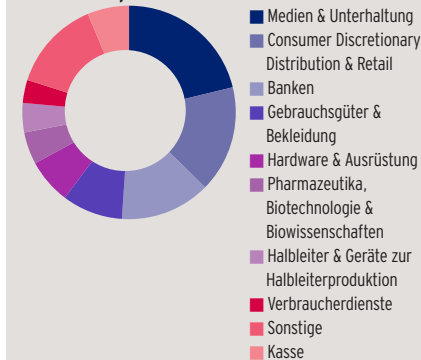
Länderschwerpunkte*

in %	Fonds	Bench mark
China	82,9	99,7
Taiwan	9,3	0,0
Hongkong	1,5	0,1
Vereinigte Staaten	0,0	0,2
Kasse	6,3	0,0

Sektorschwerpunkte*

in %	Fonds	Bench mark
Medien & Unterhaltung	21,2	14,6
Consumer Discretionary	16,2	16,3
Distribution & Retail		
Banken	13,7	12,5
Gebrauchsgüter & Bekleidung	9,2	2,5
Hardware & Ausrüstung	6,8	4,4
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,9	3,4
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,5	1,5
Verbraucherdienste	3,5	7,9
Sonstige	13,8	36,9
Kasse	6,3	0,0

Sektorschwerpunkte des Fonds in %*



Finanzkennzahlen*

Durchschnittliche gewichtete Marktkapitalisierung	USD 97,54 Mrd
Mittlere Marktkapitalisierung	USD 11,76 Mrd

3-Jahres-Kennziffern**

Alpha	-0,34
Beta	0,92
Korrelation	0,98
Information Ratio	0,18
Sharpe Ratio	-0,65
Tracking Error	6,29
Volatilität in %	28,37

Für nähere Informationen zu den einzelnen Begriffen siehe: <http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf>.

Rücknahmepreis und Kosten

Rücknahmepreis

USD 18,76

Höchstpreis der letzten 12 Monate

USD 20,02 (17.05.2024)

Tiefstpreis der letzten 12 Monate

USD 15,42 (22.01.2024)

Mindestanlage ²

USD 1.500

Ausgabeaufschlag

Bis zu 5,00%

Verwaltungsgebühr p.a.

1,75%

Laufende Kosten ³

2,15%

Valoren-Nummer

14582823

Quelle: *Invesco. Kosten können als Ergebnis von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie in den Verkaufsunterlagen. Portfoliogewichtungen und -allokationen können sich jederzeit ändern. Die Portfoliogewichtungen sind auf das nächste Zehntel oder Hundertstel eines Prozents gerundet. Daher ist es möglich, dass die Gewichte der einzelnen Aufgliederungen in der Summe nicht 100% ergeben. Die Positionen der Top 10 Übergewichte und Top 10 Untergewichte stellen die größten Gewichtsunterschiede zwischen dem Fonds und der Benchmark dar. **Morningstar.

Invesco China Focus Equity Fund

A-Anteile, thes.

31. Mai 2024

Wichtige Informationen

¹Der Risikoindikator kann sich ändern und ist auf der Grundlage der zum Zeitpunkt der Veröffentlichung verfügbaren Daten korrekt.

²Der Mindestanlagebetrag beträgt: USD 1.500 / EUR 1.000 / GBP 1.000 / CHF 1.500 / SEK 10.000. Weitere Informationen zu Mindestanlagebeträgen in anderen Währungen können Sie bei der unten angegebenen Kontaktadresse erhalten oder dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

³Die laufenden Kosten umfassen die jährliche Managementgebühr und andere Verwaltungs- oder Betriebskosten. Es handelt sich um einen Prozentsatz des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Dies ist eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. Er beinhaltet keine Portfoliotransaktionskosten, mit der Ausnahme etwaiger Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Fonds zahlen muss.

Diese Marketing-Anzeige ist ausschließlich für die Verwendung in Schweiz. Anleger sollten die Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Stand der Daten: 31. Mai 2024, sofern nicht anders angegeben.

Dies ist Marketingmaterial und kein Anlagerat. Es ist nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf einer bestimmten Anlageklasse, eines Wertpapiers oder einer Strategie gedacht. Regulatorische Anforderungen, die die Unparteilichkeit von Anlage- oder Anlagestrategieempfehlungen verlangen, sind daher nicht anwendbar, ebenso wenig wie das Handelsverbot vor deren Veröffentlichung. Die Ansichten und Meinungen beruhen auf den aktuellen Marktbedingungen und können sich jederzeit ändern. Informationen über unsere Fonds und die damit verbundenen Risiken finden Sie im Basisinformationsblatt (in den jeweiligen Landessprachen) und im Verkaufsprospekt (Deutsch, Englisch, Französisch, Spanisch, Italienisch) sowie in den Finanzberichten, die Sie unter www.invesco.eu abrufen können. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter www.invescomanagementcompany.lu verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann Vertriebsvereinbarungen kündigen. Möglicherweise sind nicht alle Anteilsklassen dieses Fonds in allen Rechtsordnungen zum öffentlichen Vertrieb zugelassen, und nicht alle Anteilsklassen sind gleich oder eignen sich zwangsläufig für jeden Anleger.

© 2024 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind für etwaige Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Herausgeber in der Schweiz ist Invesco Asset Management (Schweiz) AG fungiert als Vertreter für die in der Schweiz vertriebenen Fonds. Zahlstelle in der Schweiz: BNP PARIBAS, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16 8002 Zürich. Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationen und die Finanzberichte können kostenlos beim Vertreter angefordert werden. Die Fonds sind in Luxemburg domiziliert.

Invesco China Focus Equity Fund

A-Anteile, thes.

31. Mai 2024

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation - EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor)

Der Fonds entspricht Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung (SFDR)*. Artikel-8-Fonds bewerben unter anderem ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination derartiger Merkmale. Darüber hinaus wenden die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung an. *Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Ausschlussrichtlinien

Der Fonds unterliegt Ausschlussrichtlinien, die den Ausschluss bestimmter Aktivitäten auf der Grundlage des UN Global Compact sowie strenger staatlicher Sanktionen und Umsatzgrenzwerte für bestimmte Aktivitäten auf Basis ökologischer und/oder sozialer Kriterien vorsehen und sicherstellen sollen, dass die Unternehmen, in die investiert wird, den Grundsätzen einer guten Unternehmensführung und -aufsicht entsprechen. Die betreffenden Aktivitäten und zugehörigen Grenzwerte sind unten aufgeführt. Weitere Einzelheiten über den Ausschlussrahmen und die Merkmale, die der Fonds anwendet, finden Sie auf der Website des Managers <https://www.invescomanagementcompany.lu>:

UN Global Compact	- Nicht-konform
Ländersanktionen	- Sanktionierte Investitionen sind verboten*
Kontroverse Waffen	- 0% des Umsatzes, einschließlich Unternehmen, die an der Herstellung von nuklearen Sprengköpfen oder Atomraketen, die nicht unter den Atomwaffensperretrag fallen, beteiligt sind
Kohle	- Kraftwerkskohleförderung: $\geq 5\%$ des Umsatzes - Stromerzeugung aus Kohlekraft: $\geq 10\%$ des Umsatzes
Unkonventionelle Öl- und Gasförderung	- $\geq 5\%$ des Umsatzes aus (jeweils): Öl- und Gasförderung in der Arktis; Ölsandabbau; Schieferöl- und Schiefergasgewinnung;
Tabak	- Herstellung von Tabakprodukten: $\geq 5\%$ des Umsatzes - Produkte und Dienstleistungen im Zusammenhang mit Tabakwaren: $\geq 5\%$ des Umsatzes
Sonstige	- Nicht-medizinisches Cannabis: $\geq 5\%$ des Umsatzes
Gute Unternehmensführung	- Sicherstellung guter Governance-Praktiken in Bezug auf die Führungs- und Vergütungsstrukturen, die Mitarbeiterbeziehungen und die Einhaltung geltender Steuervorschriften
Militärische Auftragsvergabe	- Militärische Auftragsvergabe insgesamt $\geq 10\%$

*Invesco überwacht kontinuierlich alle anwendbaren Sanktionen, einschließlich derer, die von der UN/US/EU und dem Vereinigten Königreich verhängt wurden. Diese Sanktionen können Investitionen in die Wertpapiere verschiedener Regierungen/Regime/Entitäten ausschließen und werden als solche in unsere Compliance-Richtlinien und Arbeitsabläufe aufgenommen (die die Einhaltung solcher Sanktionen sicherstellen sollen). Der Wortlaut internationaler Sanktionen ist etwas, dem wir besondere Aufmerksamkeit schenken, da es Gelegenheiten gibt, bei denen Sanktionen in begrenzter Form bestehen können, z. B. indem sie Investitionen auf dem Sekundärmarkt erlauben. Neben Sanktionen, die sich gegen ganze Länder richten, gibt es weitere thematische Regelungen, die sich z. B. auf Menschenrechte, Cyberangriffe, Terrorismusfinanzierung und Korruption konzentrieren und sowohl für Einzelpersonen als auch für Einrichtungen/Kapitalgesellschaften gelten.

Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale des Fonds berücksichtigt werden, wie sie in den Verkaufsunterlagen beschrieben sind. Informationen zu Nachhaltigkeitsaspekten finden Sie unter <https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/literature>.

Invescos Engagement für ESG

Invesco verfolgt einen anlageorientierten ESG-Ansatz. Wir bieten ein umfassendes Angebot an ESG-orientierten Funktionen, die es Kunden ermöglichen, ihre Werte durch Investitionen zum Ausdruck zu bringen. Wir integrieren auch finanziell wesentliche ESG-Überlegungen in unsere Anlageplattform und berücksichtigen dabei kritische Faktoren, die uns dabei helfen, für unsere Kunden gute Ergebnisse zu erzielen.