

Anlageziele

Der Fonds strebt die Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums an. Der Fonds beabsichtigt, dieses Ziel zu erreichen, indem er mindestens 80 % des NIW des Fonds in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von Unternehmen investiert, die ihre Hauptaktivitäten in einem Entwicklungsland haben oder deren Hauptaktivitäten wirtschaftlich an ein Entwicklungsland gebunden sind. Die vollständigen Ziele und die Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Fondsfakten



Justin Leverenz
Fondsmanager seit
August 2019

Auflegung der Anteilklasse

26. August 2019

Ursprüngliches Auflegungsdatum

26. August 2019

Rechtlicher Status

Luxemburger SICAV (UCITS Status)

Währung der Anteilklasse

USD

Ertragsverwendung

Thesaurierend

Fondsvolumen

USD 25,29 Millionen

Benchmark

MSCI Emerging Markets Index-(Net Total Return)

Bloomberg-Code

IDVMEAA LX

ISIN-Code

LU2014290212

Abwicklung

Handelstag + 3 Tage

Morningstar Rating™

★★

Risikoindikator ¹

Niedrigeres Risiko → Höheres Risiko



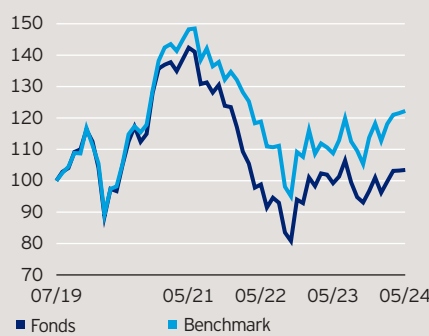
Wesentliche Risiken

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. 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.

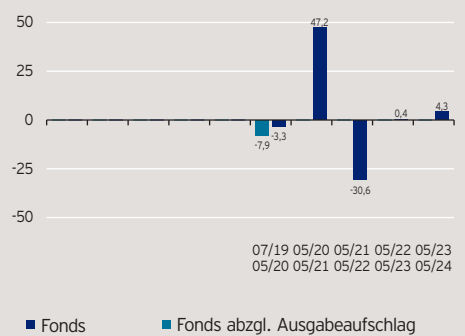
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die dargestellten Zeiträume beginnen jeweils zum Ende des angegebenen Monats. Der erste angegebene Monat stellt gegebenenfalls keinen kompletten Monat dar, sondern beginnt erst mit dem in der Überschrift angegebenen Auflegungs-/Restrukturierungsdatum.

Wertentwicklung 26. August 2019 - 31. Mai 2024*

Indexierte Wertentwicklung



Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in %



Kumulierte Wertentwicklung*

in %	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflegung
Fonds	4,26	-27,35	3,44
Benchmark	12,39	-17,54	22,23

Wertentwicklung je Kalenderjahr*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-	16,80	-9,04	-24,78	8,78
Benchmark	-	18,31	-2,54	-20,09	9,83

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. Zum Zeitpunkt des Erwerbs fällt ein Ausgabeaufschlag von 5,00% des Nettoanlagebetrags an, der sich negativ auf die Wertentwicklung auswirkt. Dies entspricht 5,00% des Bruttoanlagebetrages. Weitere Kosten wie Depot- und Transaktionsgebühren können den Ertrag zusätzlich mindern.

*Quelle: Morningstar. Die indexierte Wertentwicklung entspricht der Wertentwicklung einer Investition von 100 in der Währung der Anteilklasse. Wertentwicklung berechnet nach BVI-Methode, wenn nicht anders angegeben. Wertentwicklung in Währung der Anteilklasse, inkl. Wiederanlage der Erträge. Benchmark Quelle: -1/4-RIMES. Der Referenzindex wird nur zu Zwecken des Vergleichs der Wertentwicklung dargestellt. Der Fonds bildet den Index nicht nach.

Invesco Developing Markets Equity Fund

A-Anteile, thes.

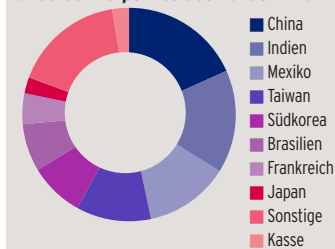
31. Mai 2024

Emittenten und aktive Gewichtungen*

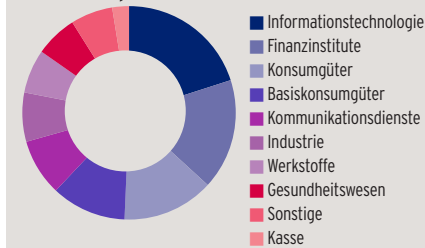
(Titel gesamt: 80)

Top 10 Emittenten	%	Top 10 Übergewichte	+	Top 10 Untergewichte	-
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9,4	Grupo Mexico SAB de CV	4,8	Alibaba Group Holding Ltd	2,2
Tencent Holdings Ltd	6,2	H World Group Ltd	4,8	Reliance Industries Ltd	1,4
Grupo Mexico SAB de CV	5,1	Kotak Mahindra Bank Ltd	4,6	ICICI Bank Ltd	1,0
Kotak Mahindra Bank Ltd	4,9	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	2,7	China Construction Bank Corp	0,9
H World Group Ltd	4,9	HDFC Bank Ltd	2,7	Meituan	0,9
Samsung Electronics Co Ltd	4,3	Tata Consultancy Services Ltd	2,6	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	0,9
HDFC Bank Ltd	3,4	Pernod Ricard SA	2,4	Petroleo Brasileiro SA	0,9
Tata Consultancy Services Ltd	3,1	PRADA SpA	2,2	Infosys Ltd	0,8
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	3,1	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2,2	Al Rajhi Bank	0,5
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2,4	ZTO Express Cayman Inc	2,1	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	0,5

Länderschwerpunkte des Fonds in %*



Sektorschwerpunkte des Fonds in %*



Länderschwerpunkte*

in %	Fonds	Bench mark
China	18,3	27,2
Indien	15,6	18,1
Mexiko	12,8	2,7
Taiwan	11,3	17,9
Südkorea	8,3	11,6
Brasilien	7,2	4,6
Frankreich	4,7	0,0
Japan	2,4	0,0
Sonstige	16,8	17,9
Kasse	2,5	0,0

Sektorschwerpunkte*

in %	Fonds	Bench mark
Informationstechnologie	20,0	23,3
Finanzinstitute	16,8	22,1
Konsumgüter	13,9	13,0
Basiskonsumgüter	11,3	5,5
Kommunikationsdienste	8,6	9,0
Industrie	7,4	7,0
Werkstoffe	6,6	7,1
Gesundheitswesen	6,4	3,2
Sonstige	6,4	9,8
Kasse	2,5	0,0

Finanzkennzahlen*

Durchschnittliche gewichtete Marktkapitalisierung	USD 147,12 Mrd
Mittlere Marktkapitalisierung	USD 19,67 Mrd

Rücknahmepreis und Kosten

Rücknahmepreis

USD 10,28

Höchstpreis der letzten 12 Monate

USD 10,66 (21.05.2024)

Tiefstpreis der letzten 12 Monate

USD 9,11 (26.10.2023)

Mindestanlage ²

USD 1.500

Geschäftsjahresende

29. Februar

WKN

A2PM66

Ausgabeaufschlag

Bis zu 5,00% des Bruttoanlagebetrags

Verwaltungsgebühr p.a.

1,5%

Laufende Kosten ³

1,95%

Die Erläuterung wichtiger Begriffe finden Sie im Anhang dieses Factsheets. 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. **Wird die im Ermessen stehende Obergrenze für mehrere Komponenten der Gesamtkosten beibehalten. Diese im Ermessen stehende Obergrenze kann die Wertentwicklung der Anteilsklasse positiv beeinflussen.**

Invesco Developing Markets 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 Deutschland und Österreich. 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. Während der Fondsmanager ESG-Aspekte berücksichtigt, ist er/ sie nicht an bestimmte ESG-Kriterien gebunden und hat die Flexibilität, im gesamten ESG-Spektrum von der besten bis zur schlechtesten Klasse zu investieren.

© 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 Deutschland und Österreich ist Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Invesco Developing Markets Equity Fund

A-Anteile, thes.

31. Mai 2024

Glossar

Aktive Gewichtungen:

Abweichungen der Portfoliozusammensetzung von der Benchmark.

Alpha:

Mehrertrag eines Fonds gegenüber seiner Benchmark.

Benchmark:

Vergleichsindex, Referenzindex; ein Vergleichsmaßstab für die Wertentwicklung eines Portfolios.

Beta:

Ein Maß dafür, wie stark der Fonds auf Schwankungen seiner Benchmark reagiert: Bei einem Beta von 1 ändert sich der Fondspreis im Schnitt genau so stark wie die Benchmark; wenn das Beta größer ist als 1 schwankt der Fondspreis stärker als der Index, wenn es kleiner ist als 1 schwankt der Fondspreis weniger stark.

Derivate:

Finanzinstrumente, deren Preis sich nach den Kursschwankungen oder Kurserwartungen eines anderen Finanzinstruments richtet, des sogenannten Basiswerts. Viele Derivate sind so konstruiert, dass sie auf Preisänderungen der Basiswerte überproportional reagieren. Mit Derivaten kann man sowohl Risiken absichern als auch spekulieren. Die wichtigsten Derivate sind Zertifikate, Optionen, Futures und Swaps.

Emerging Markets:

Schwellenländer

ETC (exchange traded certificates):

Börsennotierte Zertifikate

Free Cashflow:

Der freie Cashflow eines Unternehmens sind die Mittel, die für Dividenden und Aktienrückkäufe zur Verfügung stehen.

Hedged:

"Hedged"-Anteilklassen werden mit Devisenterminkontrakten gegen Währungsschwankungen abgesichert. Dadurch soll erreicht werden, dass die Wertentwicklung genauso hoch ist wie die Wertentwicklung in der Basiswährung.

Indexfutures (Indexterminkontrakte):

Finanzinstrumente, mit denen man auf einen steigenden oder fallenden Aktien- oder Anleiheindex setzen kann.

Information Ratio:

Quotient aus Mehrerertrag gegenüber der Benchmark und Tracking Error: Die Information Ratio misst, wie erfolgreich eine aktive Anlagestrategie gemessen an ihrem aktiven Risiko ist (dem Risiko gegenüber dem Vergleichsindex).

Korrelation:

Zusammenhang zwischen zwei Variablen: Der Korrelationskoeffizient, ein Maß für die Korrelation, kann zwischen +1 und -1 liegen. Ein Koeffizient von +1 steht für einen sehr engen positiven Zusammenhang, ein Koeffizient von -1 für einen sehr engen negativen. Bei einem Koeffizienten von null sind die Variablen unkorreliert; es gibt keine messbare Beziehung.

Marktkapitalisierung:

Börsenwert eines Unternehmens, Produkt aus Aktienkurs und Anzahl der ausgegebenen Aktien; analog lässt sich auch die Marktkapitalisierung einer Anleihe als Produkt aus Anleihekurs und Anzahl ausgegebener Anleihen berechnen.

Real Estate Investment Trust (REIT):

Börsennotierte Immobilien-AG, für die spezielle steuerliche Bedingungen gelten.

Sharpe Ratio:

Mehrertrag gegenüber dem Geldmarktzins (dem sogenannten "risikolosen" Zins) je Risikoeinheit (definiert als Standardabweichung der Erträge).

Top 10 Übergewichte:

Die zehn Positionen mit der größten positiven Differenz zwischen Portfolio- und Indexgewicht.

Top 10 Untergewichte:

Die zehn Positionen mit der größten negativen Differenz zwischen Portfolio- und Indexgewicht.

Tracking Error:

Auch "aktives Risiko"; Standardabweichung der Ertragsunterschiede zwischen Fonds und Vergleichsindex: Der Tracking Error wird zur Berechnung der Information Ratio benötigt.

Volatilität:

Wertschwankungen eines Wertpapiers oder Fonds, i.d.R. gemessen als Standardabweichung (Streuung) der Erträge.