

Anlageziele

Der Fonds strebt die Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums an. Der Fonds versucht, sein Ziel zu erreichen, indem er vornehmlich in börsennotierten Aktien oder aktienbezogenen Wertpapieren von Unternehmen mit Sitz in einem Schwellenmarktland (ohne China). Die vollständigen Ziele und die Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt. **Namensänderung von Invesco Pacific Equity Fund am 1. Februar 2024. Auch das Anlageziel des Fonds hat sich geändert.**

Fondsfakten



James McDermottroe
Fondsmanager seit
Februar 2024



Charles Bond
Fondsmanager seit
Februar 2024

Auflegung der Anteilklasse

10. September 2018

Ursprüngliches Auflegungsdatum ¹

01. Oktober 1975

Rechtlicher Status

Luxemburger SICAV (UCITS Status)

Währung der Anteilklasse

USD

Ertragsverwendung

Ausschüttend

Fondsvolumen

USD 123,65 Millionen

Benchmark ²

MSCI EM ex China 10/40 (Net Total Return)

Bloomberg-Code

IVPAZAD LX

ISIN-Code

LU1775964007

Abwicklung

Handelstag + 3 Tage

Risikoindikator ³

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Wesentliche Risiken

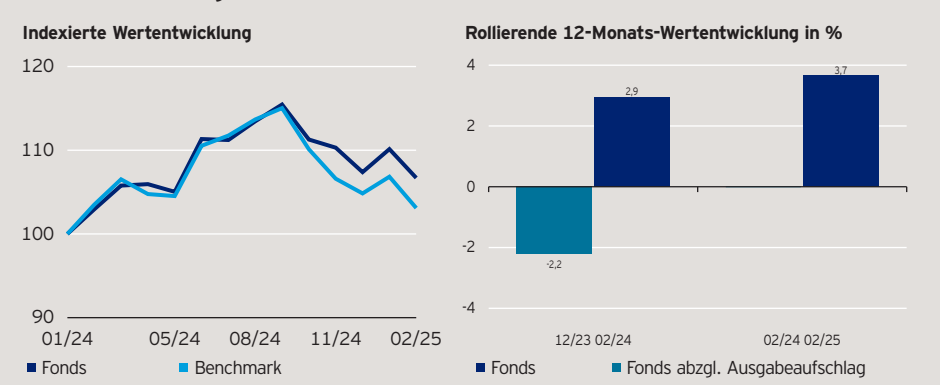
Die vollständigen Informationen zu den Risiken erhalten Sie in den Verkaufsunterlagen. Der Wert einer Anlage und die Erträge hieraus können sowohl steigen als auch fallen und es ist möglich, dass Anleger den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten. Da ein großer Anteil des Fonds in weniger stark entwickelten Ländern investiert ist, sollten Sie darauf vorbereitet sein, erhebliche Schwankungen des Fondswerts hinzunehmen. Der Fonds investiert in eine beschränkte Anzahl von Beteiligungen und ist weniger stark diversifiziert. Dies kann zu starken Schwankungen des Fondswerts führen.

Fondsstrategie

Wir versuchen, in Unternehmen zu investieren, die deutlich unter ihrem Wert liegen. Unsere Suche nach Unterbewertung führt uns dazu, nach neuen Ideen in ungeliebten Marktbereichen zu suchen. Gleichzeitig haben wir eine klare Präferenz für liquiditätsstarke Unternehmen mit soliden Bilanzen, da diese Eigenschaften auf nachhaltige Geschäftsmodelle und ein konservatives Management hindeuten. Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in Aktien oder andere aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die in den Schwellenländern außerhalb Chinas gegründet wurden, dort ihren Sitz haben oder dort den Großteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit ausüben.

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 31. Januar 2024 - 28. Februar 2025*



Kumulierte Wertentwicklung*

in %	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflegung
Fonds	3,65	-	6,51
Benchmark	-0,39	-	3,10

Wertentwicklung je Kalenderjahr*

in %	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	-	-	-	-
Benchmark	-	-	-	-	-

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 5,26% 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 Wertentwicklung wird ab 1. Februar 2024 ausgewiesen. Zu diesem Zeitpunkt wurden der Name und die Anlageziele des Fonds geändert. 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: RIMES. Der Referenzindex wird nur zu Zwecken des Vergleichs der Wertentwicklung dargestellt. Der Fonds bildet den Index nicht nach.

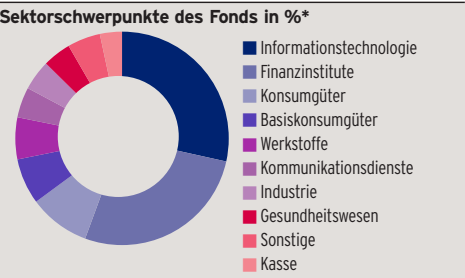
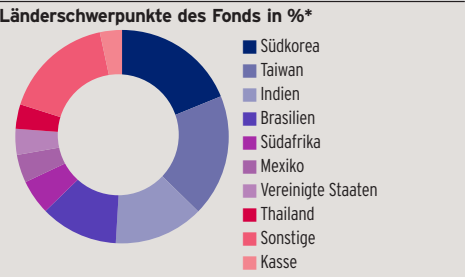
Invesco Emerging Markets ex-China Equity Fund

Z-Anteile, jährl. aussch.

28. Februar 2025

Emittenten und aktive Gewichtungen* (Titel gesamt: 48)

Top 10 Emittenten	%	Top 10 Übergewichte	+	Top 10 Untergewichte	-
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9,1	Kasikornbank PCL	3,7	Reliance Industries Ltd	1,6
Samsung Electronics Co Ltd	6,6	Samsung Electronics Co Ltd	2,6	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	1,3
HDFC Bank Ltd	4,8	HDFC Bank Ltd	2,6	Infosys Ltd	1,3
Kasikornbank PCL	3,7	Anglo American PLC	2,5	Al Rajhi Bank	1,0
ICICI Bank Ltd	3,6	Yageo Corp	2,5	Bharti Airtel Ltd	0,9
MediaTek Inc	3,1	Richter Gedeon Nyrt	2,2	SK Hynix Inc	0,8
Naspers Ltd	2,7	Laureate Education Inc	2,2	Saudi Arabian Oil Co	0,8
Saudi National Bank/The	2,7	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	2,2	Tata Consultancy Services Ltd	0,7
Yageo Corp	2,6	ICICI Bank Ltd	2,2	Vale SA	0,6
Anglo American PLC	2,5	Saudi National Bank/The	2,2	NU Holdings Ltd/Cayman Islands	0,6



Länderschwerpunkte*			Sektorschwerpunkte*		
in %	Fonds	Bench mark	in %	Fonds	Bench mark
Südkorea	18,8	14,2	Informationstechnologie	28,5	26,3
Taiwan	18,5	23,1	Finanzinstitute	27,1	28,1
Indien	13,6	25,8	Konsumgüter	9,3	6,6
Brasilien	11,8	6,4	Basiskonsumgüter	6,9	5,3
Südafrika	5,3	4,2	Werkstoffe	6,3	7,4
Mexiko	4,3	3,0	Kommunikationsdienste	4,6	5,3
Vereinigte Staaten	3,9	0,1	Industrie	4,6	7,6
Thailand	3,7	1,9	Gesundheitswesen	4,3	3,5
Sonstige	16,8	21,4	Sonstige	5,0	9,9
Kasse	3,3	0,0	Kasse	3,3	0,0

Finanzkennzahlen*

Durchschnittliche gewichtete Marktkapitalisierung	USD 114,03 Mrd
Mittlere Marktkapitalisierung	USD 13,29 Mrd

Rücknahmepreis und Kosten

Rücknahmepreis
USD 18,62
Höchstpreis der letzten 12 Monate
USD 20,53 (26.09.2024)
Tiefstpreis der letzten 12 Monate
USD 17,53 (19.04.2024)
Mindestanlage ⁴
USD 1.500
Ausschüttungstermin
28. Februar
Geschäftsjahresende
28. Februar
WKN
A2JLA7
Ausgabeaufschlag
Bis zu 5,00% des Bruttoanlagebetrags
Verwaltungsgebühr p.a.
0,7%
Laufende Kosten ⁵
0,91%

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.

-2/5-

Invesco Emerging Markets ex-China Equity Fund

Z-Anteile, jährl. aussch.

28. Februar 2025

Wichtige Informationen

¹Das hier angegebene ursprüngliche Auflegungsdatum des Fonds sich auf das Datum der Auflegung des in Irland domizilierten Fonds bezieht, der am 7. September 2018 mit diesem in Luxemburg domizilierten Fonds fusioniert wurde. Die ursprüngliche Auflegung des Fonds bezieht sich auf den vorher genannten Fonds: Invesco Pacific Equity Fund, der am 1. Februar 2024 in Invesco Emerging Markets ex-China Equity Fund umbenannt und der wertentwicklung an diesem Datum wieder aufgenommen wurde.

²Benchmark bis 31. Januar 2024: MSCI AC Asia Pacific Index (Net Total Return). Die gezeigte Wertentwicklung zeigt ausschließlich die aktuelle Benchmark und berücksichtigt nicht die vorhergehende Benchmark.

³Der Risikoindikator kann sich ändern und ist auf der Grundlage der zum Zeitpunkt der Veröffentlichung verfügbaren Daten korrekt.

⁴Der 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.

⁵Bei den laufenden Kosten handelt es sich um die Verwaltungsgebühr und die Betriebsgebühr der Anteilsklasse (einschließlich der Betriebskosten der zugrunde liegenden Fonds). Sie schließen die Portfoliotransaktionskosten aus und sind ein Prozentsatz des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Dabei handelt es sich um eine Schätzung, die auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres bzw. Auf den erwarteten Kosten bei Neuauflegung basiert.

Diese Marketinginformation ist ausschließlich für die Verwendung in Deutschland und Österreich. Anleger sollten die Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Stand der Daten: 28. Februar 2025, 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.

© 2025 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 Emerging Markets ex-China Equity Fund

Z-Anteile, jährl. aussch.

28. Februar 2025

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 Mehrertrag 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.

28. Februar 2025