

Invesco China Health Care Equity Fund

A-Anteile, USD-hgd, thes.

30. November 2021

Diese Marketing-Anzeige wurde ausschließlich zur Weitergabe an Anleger in Deutschland und Österreich erstellt. Anleger sollten vor dem Investieren die Verkaufsunterlagen lesen. Eine Weitergabe an Kunden in anderen Ländern ist untersagt.

Anlageziele

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an. Der Fonds versucht, sein Ziel zu erreichen, indem er in erster Linie in ein konzentriertes Portfolio chinesischer Gesundheitsunternehmen investiert. Diese Unternehmen werden an den Börsen von Shanghai oder Shenzhen notiert sein und über Stock Connect gehandelt werden (was Unternehmen einschließen kann, die im ChiNext Board oder im Science and Technology Innovation (STAR) Board notiert sind), sowie Unternehmen, die anderswo notiert sind oder gehandelt werden, auch über qualifizierte ausländische Anleger (QFI). Bis zu 30 % des NIW des Fonds können über QFI in China-A-Aktien investiert werden. Die vollständigen Ziele und die Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Fondsfakten



Chris Liu
Hongkong
Fondsmanager seit
Dezember 2020

Auflegung der Anteilklasse

15. Dezember 2020

Ursprüngliches Auflegungsdatum

15. Dezember 2020

Rechtlicher Status

Luxemburger SICAV (UCITS Status)

Währung der Anteilklasse

USD

Ertragsverwendung

Thesaurierend

Fondsvolumen

CNH 1,64 Mrd

Geschäftsjahresende

28. Februar

Bloomberg-Code

INCHAUH LX

ISIN-Code

LU2243644742

Abwicklung

Handelstag + 2 Tage

Wesentliche Risiken

Die vollständigen Informationen zu den Risiken erhalten Sie in den Verkaufsunterlagen. Der Wert von Anteilen und die Erträge hieraus können sowohl steigen als auch fallen (dies kann teilweise auf Wechselkursänderungen zurückzuführen sein), und es ist möglich, dass Investoren bei der Rückgabe ihrer Anteile weniger als den ursprünglich angelegten Betrag 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. Da dieser Fonds in einem bestimmten Sektor anlegt, sollten Sie darauf vorbereitet sein, stärkere Schwankungen des Fondswerts hinzunehmen, als dies bei einem Fonds mit einem breiter gefassten Anlagemandat der Fall ist.

Fondsstrategie

Unsere Investmentstrategie verbindet ein tiefgreifendes Verständnis der wichtigsten Wachstumstreiber der Branche mit einem robusten Bottom-up-Ansatz für die Aktienselektion. Im Fokus unserer Strategie stehen chinesische Gesundheitsunternehmen mit langfristigem Wachstumspotenzial durch eine branchenführende Positionierung, Wettbewerbsvorteile, klare Geschäftsstrategien und transparente Führungs- und Aufsichtsstrukturen. Unsere Strategie stellt nicht nur auf marktführende Large-Caps ab, sondern berücksichtigt auch Small- und Mid-Cap-Aktien von Unternehmen mit einzigartigen Wettbewerbsvorteilen in verschiedenen Teilsektoren. Unternehmen aus den Bereichen Auftragsforschung/-herstellung und Medizintechnik sind im Fonds stärker vertreten, ergänzt durch ein selektives Engagement in Pharmaunternehmen, deren Forschungspipelines mit vielversprechenden innovativen Wirkstoffen gut gefüllt sind.

Wertentwicklung*

Diese Anteilklasse des Fonds wurde am 15. Dezember 2020 aufgelegt. Angaben zur Wertentwicklung dieser Anteilklasse werden ab 15. Dezember 2021 veröffentlicht.

Kumulierte Wertentwicklung*

in %	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflegung
Fonds	-	-	-

Wertentwicklung je Kalenderjahr*

in %	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds	-	-	-	-	-

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. Bei der Anlage geht es um die Investition in Anteile eines Fonds, nicht in die darunterliegenden Instrumente. 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.

Invesco China Health Care Equity Fund

A-Anteile, USD-hgd, thes.

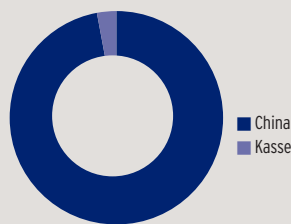
30. November 2021

Top 10 Einzeltitel*

(Titel gesamt: 27)

Einzeltitel	Sektor	%
WuXi AppTec 'A'	Biowissenschaften Hilfsmittel & Dienstleistungen	9,4
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics 'A'	Gesundheitswesen: Ausstattung & Produkte	8,5
Asymchem Laboratories Tianjin 'A'	Pharmazeutika	7,6
Hangzhou Tigermed Consulting 'A'	Biowissenschaften Hilfsmittel & Dienstleistungen	7,5
Wuxi Biologics Cayman 'C'	Biowissenschaften Hilfsmittel & Dienstleistungen	6,1
Hainan Poly Pharm	Pharmazeutika	4,7
Jiangsu Hengrui Medicine 'A'	Pharmazeutika	4,6
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise 'A'	Biotechnologie	3,8
PharmaBlock Sciences Nanjing 'A'	Pharmazeutika	3,8
Beijing Tiantan Biological Products 'A'	Biotechnologie	3,7

Länderschwerpunkte des Fonds in %*



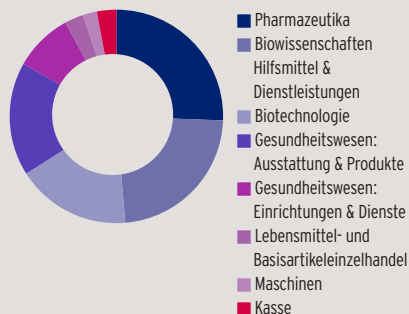
Länderschwerpunkte*

	in %
China	97,1
Kasse	2,9

Sektorschwerpunkte*

	in %
Pharmazeutika	25,6
Biowissenschaften Hilfsmittel & Dienstleistungen	23,1
Biotechnologie	17,3
Gesundheitswesen: Ausstattung & Produkte	17,2
Gesundheitswesen: Einrichtungen & Dienste	8,9
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	2,9
Maschinen	2,1
Kasse	2,9

Sektorschwerpunkte des Fonds in %*



Finanzkennzahlen*

Durchschnittliche gewichtete Marktkapitalisierung	USD 27,55 Mrd
Mittlere Marktkapitalisierung	USD 7,72 Mrd

Rücknahmepreis und Kosten

Rücknahmepreis

USD 8,55

Höchstpreis der letzten 12 Monate

USD 12,57 (15.02.2021)

Tiefstpreis der letzten 12 Monate

USD 8,10 (08.11.2021)

Mindestanlage ¹

USD 1.500

Ausgabeaufschlag

Bis zu 5,00% des Bruttoanlagebetrags

Verwaltungsgebühr p.a.

1,5%

Laufende Kosten ²

2,00%

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. **Derzeit gilt eine im Ermessen stehende Obergrenze der laufenden Kosten von 2,00%. Diese im Ermessen stehende Obergrenze kann die Wertentwicklung der Anteilklasse positiv beeinflussen.**

Invesco China Health Care Equity Fund

A-Anteile, USD-hgd, thes.

30. November 2021

Wichtige Hinweise

¹Der 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.

²Da diese Anteilklasse kürzlich aufgelegt wurde, werden die laufenden Kosten auf der Basis der erwarteten Gesamtkosten geschätzt. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. 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.

Dieses Marketingdokument stellt keine Empfehlung dar, eine bestimmte Anlageklasse, Finanzinstrument oder Strategie, zu kaufen oder verkaufen. Das Dokument unterliegt nicht den regulatorischen Anforderungen, welche die Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen/Anlagestrategieempfehlungen sowie das Verbot des Handels vor der Veröffentlichung der Anlageempfehlung/Anlagestrategieempfehlung vorschreiben. Stand der Daten: 30 November 2021, sofern nicht anders angegeben.

Die in diesem Material dargestellten Prognosen und Meinungen sind subjektive Einschätzungen und Annahmen des Fondsmanagements oder deren Vertreter. Diese können sich jederzeit und ohne vorherige Ankündigung ändern. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Prognosen wie vorhergesagt eintreten werden. Diese Marketing-Anzeige dient lediglich der Information und stellt keinen spezifischen Anlagerat dar. Vor dem Erwerb sollten sich Anleger über (i) die rechtlichen Vorschriften in ihrem Herkunftsland oder im Land, in dem sich ihr regelmäßiger Wohnsitz befindet, (ii) eventuelle Devisenkontrollen sowie (iii) eventuelle steuerliche Auswirkungen informieren. Die in diesem Material dargestellten Prognosen und Marktaussichten sind subjektive Einschätzungen und Annahmen des Fondsmanagements oder deren Vertreter. Diese können sich jederzeit und ohne vorherige Ankündigung ändern. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Prognosen wie vorhergesagt eintreten werden. Alle Hinweise auf Rankings, Ratings oder Preise bieten keine Garantie für künftige Wertentwicklung und lassen sich nicht fortschreiben. Es besteht die Möglichkeit, dass für Investoren weitere Kosten und Steuern entstehen, die nicht über die Fondsgesellschaft in Rechnung gestellt werden. 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. Weitere Informationen zu unseren Fonds und den entsprechenden Risiken finden Sie in den anteilsklassenspezifischen wesentlichen Anlegerinformationen (in der Landessprache erhältlich), den Jahres- oder Zwischenberichten, dem Prospekt und den konstituierenden Dokumenten, erhältlich unter www.invesco.eu. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter www.invescomanagementcompany.lu verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann Vertriebsvereinbarungen kündigen. Wir weisen darauf hin, dass sämtliche in diesem Dokument gemachten Angaben sich beim Fonds auf die Anteilklasse beziehen. Das Herkunftsland des fonds ist Luxemburg.

© 2021 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.

Invesco China Health Care Equity Fund

A-Anteile, USD-hgd, thes.

30. November 2021

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.

Invesco China Health Care Equity Fund

A-Anteile, USD-hgd, thes.

30. November 2021

Unser Bekenntnis zu ESG und verantwortungsvollem Investieren

Wir bei Invesco haben mehr als 30 Jahre Erfahrung mit Strategien, die Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG-Faktoren) einbeziehen und die Anlegerinteressen in den Mittelpunkt stellen. Die Berücksichtigung von ESG-Risiken und -Chancen ist fester Bestandteil unserer Anlageentscheidungen in allen Anlageklassen. Wir sind davon überzeugt, dass die feste Verankerung der Aspekte Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung (ESG) in unseren Investmentaktivitäten den langfristigen Wertbeitrag für Kunden positiv beeinflussen kann – und zur Sicherstellung einer nachhaltigen Umwelt für künftige Generationen beiträgt.

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.

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:

UN Global Compact	<ul style="list-style-type: none">• Nicht-konform
Ländersanktionen	<ul style="list-style-type: none">• Gravierende Verletzungen
Kontroverse Waffen	<ul style="list-style-type: none">• 0% des Umsatzes, einschließlich Unternehmen, die an der Herstellung von nuklearen Sprengköpfen oder Atomraketen, die nicht unter den Atomwaffensperrrtrag fallen, beteiligt sind
Kohle	<ul style="list-style-type: none">• Kraftwerkskohleförderung: $\geq 5\%$ des Umsatzes• Stromerzeugung aus Kohlekraft: $\geq 10\%$ des Umsatzes
Unkonventionelle Öl- und Gasförderung	<ul style="list-style-type: none">• $\geq 5\%$ des Umsatzes aus (jeweils):<ul style="list-style-type: none">Öl- und Gasförderung in der Arktis;Ölsandabbau;Schieferöl- und Schiefergasgewinnung;
Tabak	<ul style="list-style-type: none">• Herstellung von Tabakprodukten: $\geq 5\%$ des Umsatzes• Produkte und Dienstleistungen im Zusammenhang mit Tabakwaren: $\geq 5\%$ des Umsatzes
Sonstige	<ul style="list-style-type: none">• Nicht-medizinisches Cannabis: $\geq 5\%$ des Umsatzes
Gute Unternehmensführung	<ul style="list-style-type: none">• Sicherstellung guter Governance-Praktiken in Bezug auf die Führungs- und Vergütungsstrukturen, die Mitarbeiterbeziehungen und die Einhaltung geltender Steuervorschriften

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.invesco-managementcompany.lu>.