

Objectif de gestion

Le fonds a pour objectif de générer un rendement total positif dans toutes les conditions de marché sur une période de trois ans glissants. Il vise un rendement brut de 5 % par an au-dessus de l'EURIBOR 3 mois (ou un taux de référence équivalent) avec une volatilité inférieure de moitié à celle des actions mondiales, sur la même période de trois ans glissants. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Georgina Taylor, Richard Batty, Sebastian Mackay, Gwilym Satchell, Henley-on-Thames Gèrent le fonds depuis décembre 2013

Date de lancement de la catégorie d'actions
18 décembre 2013

Date de lancement initiale
18 décembre 2013

Statut juridique
SICAV Luxembourgeoise avec un statut UCITS

Devise
EUR

Type de part
Capitalisation

Actif net
EUR 113,90 Mln

Frais courants ¹
2,22%

Indice de référence
3 Month Euribor Index + 5%

Code ISIN
LU1004133291

Valeur liquidative
EUR 9,84

VL la plus haute sur 1 an
EUR 9,88 (05.02.24)

VL la plus basse sur 1 an
EUR 9,47 (03.03.23)

Investissement minimum ²
EUR 500

Droits d'entrée
Jusqu'à 3,00%

Frais de gestion annuels
1,9%

Indicateur de risque ³
Risque le plus faible Risque le plus élevé

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

Avertissements concernant les risques

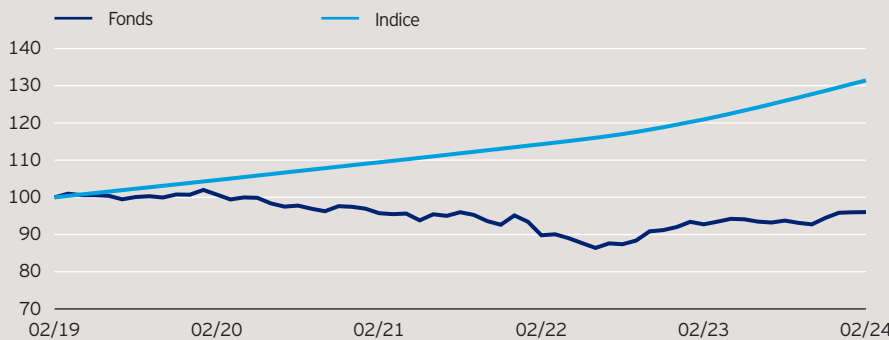
Pour une information complète sur les risques, veuillez vous référer aux documents légaux. La valeur des investissements et les revenus vont fluctuer, ce qui peut en partie être le résultat des fluctuations de taux de change et les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant total de leurs investissements initiaux. Les titres de créance sont exposés au risque de crédit, qui dépend de la capacité de l'emprunteur à rembourser les intérêts et le capital à la date de remboursement. Les fluctuations des taux d'intérêt se répercuteront sur la valeur du fonds. Le Fonds investira en produits dérivés (instruments complexes) pouvant comporter un effet de levier et entraîner de fortes fluctuations de la valeur du Fonds. Le Fonds peut investir dans des titres en difficulté qui présentent un risque important de perte de capital. Le Fonds peut investir dans certains titres cotés en Chine, ce qui est susceptible d'entraîner des contraintes réglementaires importantes pouvant impacter la liquidité et/ou la performance des investissements du Fonds. Les investissements dans des instruments qui offrent une exposition aux matières premières sont, de manière générale, jugés plus risqués, ce qui peut impliquer des fluctuations fortes de la valeur du Fonds. Une partie du Fonds pouvant être exposée à des pays moins développés, vous devez être prêt à accepter des variations importantes de sa valeur.

Stratégie du fonds

La stratégie vise à obtenir un rendement total positif dans toutes les conditions du marché sur une période continue de trois ans. Nous adoptons une approche axée sur les convictions pour trouver de bonnes idées d'investissement thématique à long terme, en utilisant à la fois des types d'actifs traditionnels et des produits dérivés. Nous appliquons ensuite un solide processus de gestion des risques avant de combiner ces idées au sein d'un portefeuille véritablement diversifié, dans un objectif de rendement et de volatilité clairement défini.

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures. La période prise en compte pour le calcul de la performance présentée ci-dessus commence le dernier jour du premier mois indiqué et se termine le dernier jour du dernier mois indiqué.

Evolution de la performance*



Performance cumulée*

en %	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	3,54	0,31	-3,97
Indice	8,67	20,12	31,42

Performance calendaire*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	1,52	-3,22	-2,38	-3,29	4,18
Indice	4,64	4,59	4,45	5,34	8,41

Performance sur 12 mois glissants*

en %	02.14 02.15	02.15 02.16	02.16 02.17	02.17 02.18	02.18 02.19	02.19 02.20	02.20 02.21	02.21 02.22	02.22 02.23	02.23 02.24
Fonds	7,45	-1,53	1,08	-1,84	-5,21	0,74	-4,96	-6,21	3,29	3,54
Indice	5,17	4,96	4,71	4,67	4,68	4,64	4,55	4,45	5,83	8,67

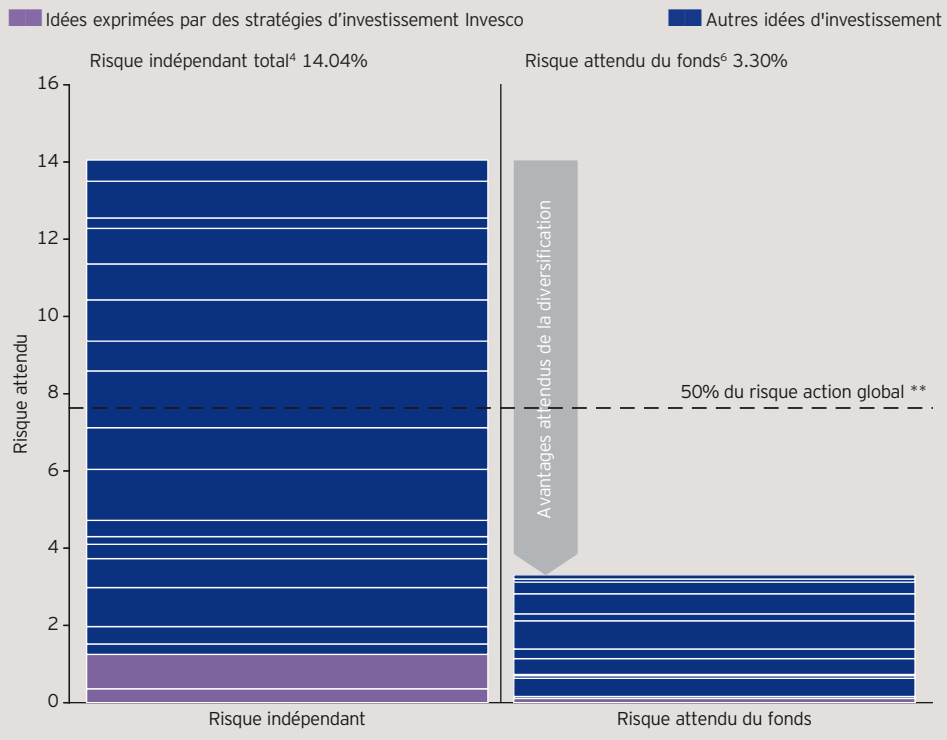
Les données sur les performances ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. Les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises. L'investissement concerne l'acquisition de parts d'un fonds géré activement et non dans un sous-jacent donné. Pour des raisons de gestion du risque, la date des positions en portefeuille peut être différente de celle des performances et autres données sur le compartiment. En effet, elle peut être déplacée d'un jour ouvré au jour le plus proche qui serait non impacté par des flux ou transactions au sein du compartiment.

Invesco Global Targeted Returns Fund
Part E-Cap.
29 février 2024

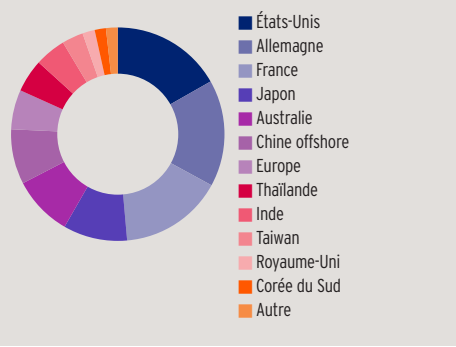
Risque indépendant4 par idée*

Crédit - Sélection de crédit	0,36
Crédit - US High Yield	0,89
Crédit - US Investment Grade	0,27
Devises - Roupie indienne vs renminbi chinois	0,45
Devises - Long Japanese Yen	1,01
Currency - Short Euro	0,75
Devises - Thai Baht vs Chinese Renminbi	0,55
Devises USD vs GBP	0,37
Actions - Alpha diversifié	0,00
Actions - Optionalité action	0,20
Actions - Europe	0,42
Actions - Germany vs France	1,32
Actions - Short US	1,08
Actions - Bilans solides vs Marché	1,47
Inflation - Etats-Unis vs Europe	0,77
Taux d'intérêt - Australie	1,07
Taux d'intérêts - Global Steepener	0,93
Taux d'intérêts - Sélection de dette de pays émergents	0,92
Interest Rates - Short Japan	0,27
Liquidités et risque de change résiduel5	0,94
Risque indépendant total	14,04
Risque attendu du fonds6	3,30

Diversification attendue de la combinaison d'idées d'investissement*



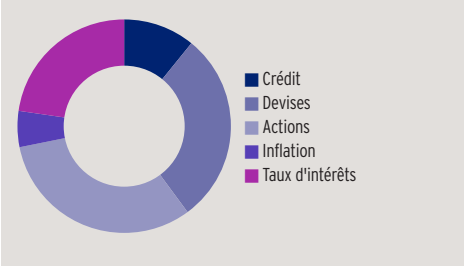
Risque indépendant4 : Répartition par région %*



Risque indépendant4 : Répartition par région %*

États-Unis	16,78
Allemagne	16,16
France	15,66
Japon	9,70
Australie	9,11
Chine offshore	8,32
Europe	6,00
Thaïlande	4,99
Inde	4,70
Taiwan	3,23
Royaume-Uni	1,87
Corée du Sud	1,70
Autre	1,78

Risque indépendant4 : Répartition par type d'actif %*



Risque indépendant4 : Répartition par type d'actif %*

Crédit	10,84
Devises	29,04
Actions	31,96
Inflation	5,46
Taux d'intérêts	22,70

Source: *Invesco (données au 29 février 2024). Les coûts peuvent augmenter ou diminuer, cela est dû aux fluctuations des devises et des taux de change. Consultez les documents légaux pour plus d'informations sur les coûts. 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%. **Risque action global : volatilité attendue de l'indice MSCI World mesurée par son écart-type sur une période de 3 ans et demi, 15%, au 29 février 2024.

Invesco Global Targeted Returns Fund

Part E-Cap.

29 février 2024

Informations importantes

¹Les frais courants comprennent les frais de gestion annuels et d'autres frais administratifs ou d'exploitation. Il s'agit d'un pourcentage de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année passée. 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.

²Les montants minimum d'investissement sont : EUR 500 / USD 650 / GBP 400 / CHF 650 / SEK 4.500. Pour tout renseignement sur les montants minimum d'investissement dans d'autres devises, contactez-nous ou référez-vous au dernier prospectus à jour.

³L'indicateur de risque est susceptible de changer, il est basé à partir des données disponibles au moment de la publication.

⁴Risque indépendant total : somme de la volatilité attendue de chaque idée prise individuellement et mesurée par son écart-type sur une période de 3 ans et demi.

⁵Risque de change résiduel : risque émanant d'une exposition en devises non-couverte plutôt qu'à une idée d'investissement individuelle.

⁶Risque attendu du fonds : volatilité attendue du compartiment mesurée par l'écart-type du portefeuille d'idées sur une période de 3 ans et demi.

Cette communication publicitaire est destinée à être utilisée en France. Les investisseurs devraient lire les documents légaux avant d'investir. Données au 29 février 2024, sauf indication contraire.

Toutes les données de portefeuille indiquées dans ce document sont au 29 février 2024 (Source : Invesco). Cette communication publicitaire ne constitue pas du conseil d'investissement. Elle ne peut pas être considérée comme une recommandation d'acheter ou vendre une quelconque classe d'actif, valeur ou stratégie. Les dispositions réglementaires portant sur l'impartialité des recommandations d'investissement et des recommandations de stratégies d'investissement ne sont donc pas applicables et il en va de même des interdictions de négocier l'instrument avant publication. Les points de vue et les opinions sont basés sur les conditions de marché actuelles et sont susceptibles d'être modifiées. 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. Pour plus d'informations sur nos fonds et les risques qui y sont associés, consultez les documents d'informations clés (langues locales) et le prospectus (anglais, français, allemand, espagnol, italien), ainsi que les rapports financiers, disponibles à l'adresse suivante: www.invesco.eu. Un résumé des droits des investisseurs est disponible en anglais sur www.invescomanagementcompany.lu. La société de gestion peut résilier les accords de commercialisation. Toutes les catégories d'actions de ce fonds peuvent ne pas être disponibles à la vente au public dans toutes les juridictions et toutes les catégories d'actions ne sont pas identiques et ne conviennent pas nécessairement à tous les investisseurs. Bien que le gestionnaire de fonds considère les aspects ESG, il n'est lié par aucun critère ESG spécifique et dispose de la flexibilité nécessaire pour investir dans le spectre ESG du meilleur au pire de sa catégorie.

© 2024 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.

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.