Invesco Global Targeted Returns Fund

Part C (CHF Hgd)-Cap.

28 février 2022

Cette communication publicitaire s'adresse aux Investisseurs professionnels en France. Les investisseurs devraient lire les documents légaux avant d'investir.

Objectif de gestion

Le Fonds fait l'objet d'une gestion active. 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 compartiment, consultez le document d'informations clés pour l'investisseur ainsi que 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
20 mai 2015

Date de lancement initiale
18 décembre 2013

Statut juridique
Compartiment SICAV de droit luxembour- geois Invesco Funds statut UCITS

Devise
CHF

Type de part
Capitalisation

Actif net
EUR 863,06 Mln

Frais courants [1]
1,08%

Code ISIN
LU1218207063

Valeur liquidative
CHF 8,64

VL la plus haute sur 1 an
CHF 9,27 (16.04.21)

VL la plus basse sur 1 an
CHF 8,62 (24.02.22)

Investissement minimum [2]
CHF 1.000.000

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels
0,9%

Avertissements concernant les risques

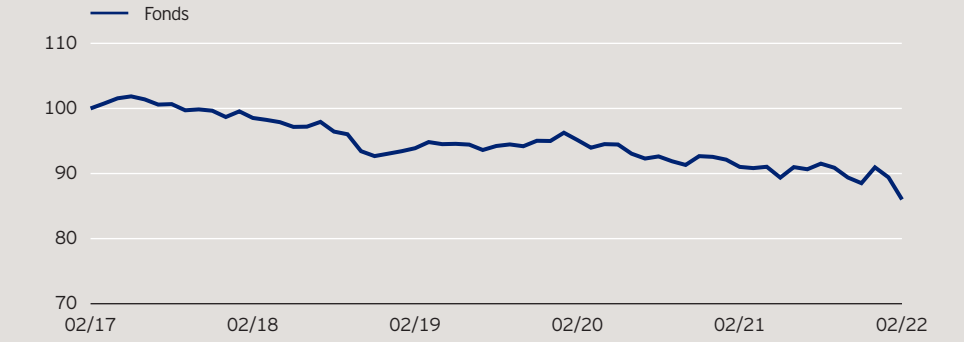
Pour une information complète sur les risques, veuillez vous référer aux documents légaux. La valeur des investissements et les revenus vont fluctuer, ce qui peut en partie être le résultat des fluctuations de taux de change et les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant total de leurs investissements 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 %	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-5,43	-3,80	-5,50	-8,39	-13,99

Performance calendaire*

en %	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	-0,88	-5,71	2,10	-2,57	-1,74

Performance sur 12 mois glissants*

en %	02.12 02.13	02.13 02.14	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
Fonds	-	-	-	-	1,55	-1,47	-4,71	1,33	-4,34	-5,50

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 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.

Performance indexée : performance d'un investissement de 100 dans la devise de la catégorie d'actions. Les performances sont calculées dans la devise de la part du fonds (source : © 2022 Morningstar). *Mid to Mid, coupons réinvestis au 28 février 2022.

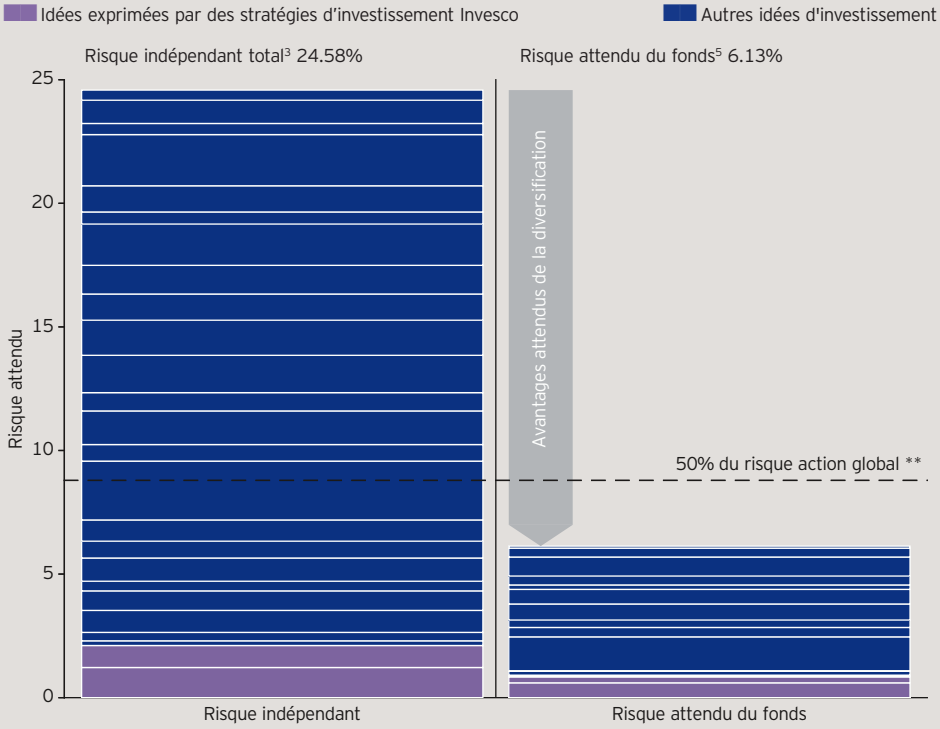
Invesco Global Targeted Returns Fund
Part C (CHF Hgd)-Cap.
28 février 2022

Risque indépendant[3] par idée*

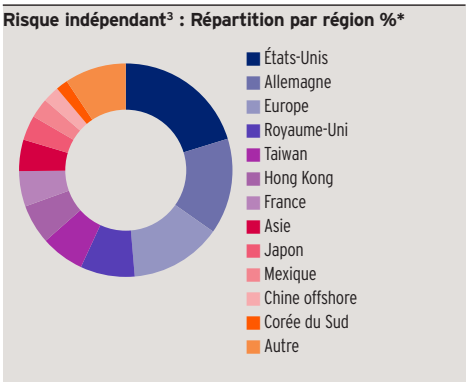
Matières premières - portage	0,19
Crédit - Sélection de crédit	1,22
Crédit - US High Yield	0,89
Crédit - US Investment Grade	0,34
Devises - Yen japonais vs Dollar US	0,89
Devises - Dollar US vs Asie	0,79
Devises - Dollar US vs Euro	0,39
Devise USD vs GBP	0,94
Actions - Chine	0,68
Actions – Alpha diversifié	0,86
Actions - Energie	2,38
Actions – Optionalité action	0,67
Actions – Banques européennes vs Marchés	1,36
Actions - Allemagne vs France	0,74
Actions – Bilans solides vs Marché	1,51
Actions – Portage Taïwan	1,42
Actions - UK grandes cap. vs Moyennes cap.	1,06
Actions US	1,16
Inflation - Short Royaume-Uni	1,67
Taux d'intérêt – Allemagne vs France	0,49
Taux d'intérêt - Sélection de dette de pays émergents	1,06
Taux d'intérêt - Contraction des rendements	2,07
Volatilité – Taux de change mondiaux	0,45
Volatilité – Variance US	0,94
Liquidités et risque de change résiduel[4]	0,41
Risque indépendant total	**24,58**

Risque attendu du fonds[5]	**6,13**

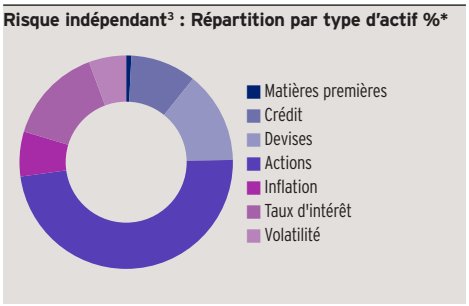
Diversification attendue de la combinaison d'idées d'investissement*



Risque indépendant[3] : Répartition par région %*



Risque indépendant[3] : Répartition par type d'actif %*



Risque indépendant[3] : Répartition par région %*

États-Unis	20,24
Allemagne	14,51
Europe	13,91
Royaume-Uni	8,24
Taiwan	6,60
Hong Kong	5,99
France	5,37
Asie	4,76
Japon	3,76
Mexique	2,99
Chine offshore	2,49
Corée du Sud	1,82
Autre	9,32

Risque indépendant[3] : Répartition par type d'actif %*

Matières premières	0,78
Crédit	9,98
Devises	13,90
Actions	48,18
Inflation	6,79
Taux d'intérêt	14,70
Volatilité	5,67

Source: *Invesco (données au 28 février 2022). 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, 17,58%, au 28 février 2022.

Invesco Global Targeted Returns Fund
Part C (CHF Hgd)-Cap.
28 février 2022

Informations importantes

[1]Les frais courants se fondent sur les dépenses annualisées pour la période close en août 2021. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. 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.
[2]Les montants minimum d'investissement sont : USD 1.000.000 / EUR 800.000 / GBP 600.000 / CHF 1.000.000 / SEK 7.000.000. Pour tout renseignement sur les montants minimum d'investissement dans d'autres devises, contactez-nous ou référez-vous au dernier prospectus à jour.
[3]Risque 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.
[4]Risque de change résiduel : risque émanant d'une exposition en devises non-couverte plutôt qu'à une idée d'investissement individuelle.
[5]Risque 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 s'adresse aux Investisseurs professionnels en France. Les investisseurs devraient lire les documents légaux avant d'investir. Données au 28 février 2022, sauf indication contraire.

Toutes les données de portefeuille indiquées dans ce document sont au 28 février 2022 (Source : Invesco). Lorsqu'un professionnel de la gestion ou un centre d'investissement a exprimé ses opinions, celles-ci sont basées sur les conditions de marché actuelles ; elles peuvent différer de celles des autres centres d'investissement et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Cette communication publicitaire ne constitue pas une invitation à souscrire des actions du fonds et est publié à titre d'information uniquement. Il ne saurait être interprété comme un conseil financier. Les personnes intéressées à acquérir le fonds doivent se renseigner sur (i) les exigences légales dans les pays de nationalité, de résidence, de résidence habituelle ou de domicile; (ii) tout contrôle des taux de change et (iii) toute conséquence fiscale significative. Tout investissement comporte des risques associés. Ce document est à titre d'information seulement. Les services de gestion d'actifs sont fournis par Invesco conformément à la législation et la réglementation locale. Cette communication publicitaire constitue une information promotionnelle et 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 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. Toute référence à un classement ou une récompense ne préjuge pas des performances futures. Aucune recommandation d'investissement n'est faite par Invesco. 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. Pour plus d'informations sur nos fonds et les risques y afférents, veuillez vous référer aux Documents d'informations clés pour l'investisseur spécifiques aux catégories d'actions (disponibles dans la langue locale), les Rapports annuels ou intermédiaires, le Prospectus et les documents constitutifs, disponibles sur 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. Veuillez noter que les informations fournies dans ce document se réfèrent exclusivement à cette classe d'actions. Le fonds est domicilié en Luxembourg.

© 2022 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.