

Anlageziele

Der Fonds strebt die Erzielung einer positiven Gesamtrendite unter allen Marktbedingungen über einen rollierenden Drei-Jahres-Zeitraum an und sein Ziel liegt bei einer Bruttorendite, die den 3-Monats-EURIBOR (oder einen gleichwertigen Referenzsatz) um 5% pro Jahr übersteigt. Der Fonds beabsichtigt, dieses Ziel mit weniger als der Hälfte der Volatilität globaler Aktien zu erreichen. Die vollständigen Ziele und die Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Fondsfakten



Georgina Taylor, Richard Batty, Sebastian Mackay, Gwilym Satchell, Henley-on-Thames Fondsmanager seit Dezember 2013

Auflegung der Anteilklasse

18. Dezember 2013

Ursprüngliches Auflegungsdatum

18. Dezember 2013

Rechtlicher Status

Luxemburger SICAV (UCITS Status)

Währung der Anteilklasse

EUR

Ertragsverwendung

Ausschüttend

Fondsvolumen

EUR 113,90 Millionen

Laufende Kosten ¹

1,62%

Benchmark

3 Month Euribor Index + 5%

ISIN-Code

LU1004132640

WKN

A1XCZF

Rücknahmepreis

EUR 9,71

Höchstpreis der letzten 12 Monate

EUR 9,75 (05.02.2024)

Tiefstpreis der letzten 12 Monate

EUR 9,29 (03.03.2023)

Mindestanlage ²

EUR 1.000

Ausgabeaufschlag

Bis zu 5,00% des Bruttoanlagebetrags

Verwaltungsgebühr p.a.

1,4%

Risikoindikator ³

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Wesentliche Risiken

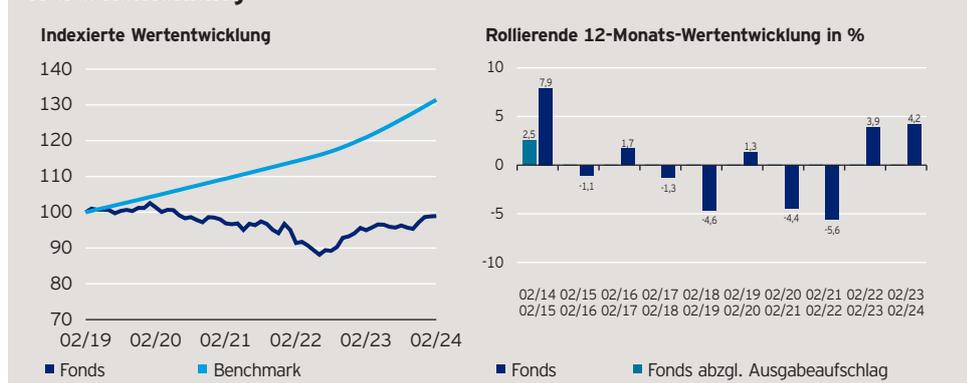
Die vollständigen Informationen zu den Risiken erhalten Sie in den Verkaufsunterlagen. Der Wert einer Anlage und die Erträge hieraus können sowohl steigen als auch fallen und es ist möglich, dass Anleger den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten. Schuldtitel unterliegen einem Kreditrisiko. Dieses Risiko bezieht sich auf die Fähigkeit des Schuldners, die Zinsen und das Kapital bei Fälligkeit zurückzuzahlen. Änderungen an Zinssätzen führen zu Schwankungen des Fondswerts. Der Fonds wird in Derivate (komplexe Instrumente) investieren, die gehebelt sind. Dies kann zu starken Schwankungen des Fondswerts führen. Der Fonds kann in notleidende Wertpapiere (Distressed Securities) investieren, die einem erheblichen Kapitalverlust-risiko unterliegen. 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. Eine Anlage in Instrumente, die mit einem Engagement in Rohstoffen verbunden ist, wird generell als hochriskant angesehen und kann zu starken Wertschwankungen des Fonds führen. Da ein Teil des Fonds Engagements in weniger entwickelten Ländern umfassen kann, sollten Sie darauf vorbereitet sein, starke Schwankungen des Fondswerts hinzunehmen.

Fondsstrategie

Die Strategie strebt die Erzielung einer positiven Gesamtrendite unter allen Marktbedingungen über einen rollierenden 3-Jahres-Zeitraum an. Wir setzen auf fundierte Anlagethemen und -ideen, um gute, langfristige Chancen zu finden. Mit einem robusten Risikomanagement bündeln wir unsere Ideen zu einem wirklich diversifizierten Portfolio mit einem klaren Ertrags- und Volatilitätsziel. Umgesetzt werden die Ideen sowohl mit traditionellen Finanzinstrumenten als auch mit Derivaten.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die Wertentwicklungsdarstellung beginnt mit dem Monatsultimo des ersten angegebenen Monats und endet mit dem Monatsultimo des letzten angegebenen Monats.

Wertentwicklung*



Kumulierte Wertentwicklung*

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	4,17	2,15	-1,05
Benchmark	8,67	20,12	31,42

Wertentwicklung je Kalenderjahr*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	2,13	-2,66	-1,79	-2,71	4,81
Benchmark	4,64	4,59	4,45	5,34	8,41

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 Bruttoanlagebetrags. Weitere Kosten wie Depot- und Transaktionsgebühren können den Ertrag zusätzlich mindern.

Der Stichtag für die Risikobewertung kann um einen Geschäftstag auf den nächsten Tag verschoben werden, der nicht durch Mittelzu- und -abflüsse oder Fondstransaktionen verzerrt ist, und kann daher von dem Datum abweichen, das für den Performanceausweis oder sonstige Fondsdaten verwendet wird.

*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-Bloomberg. Der Referenzindex wird nur zu Zwecken des Vergleichs der Wertentwicklung dargestellt. Der Fonds bildet den Index nicht nach.

Invesco Global Targeted Returns Fund

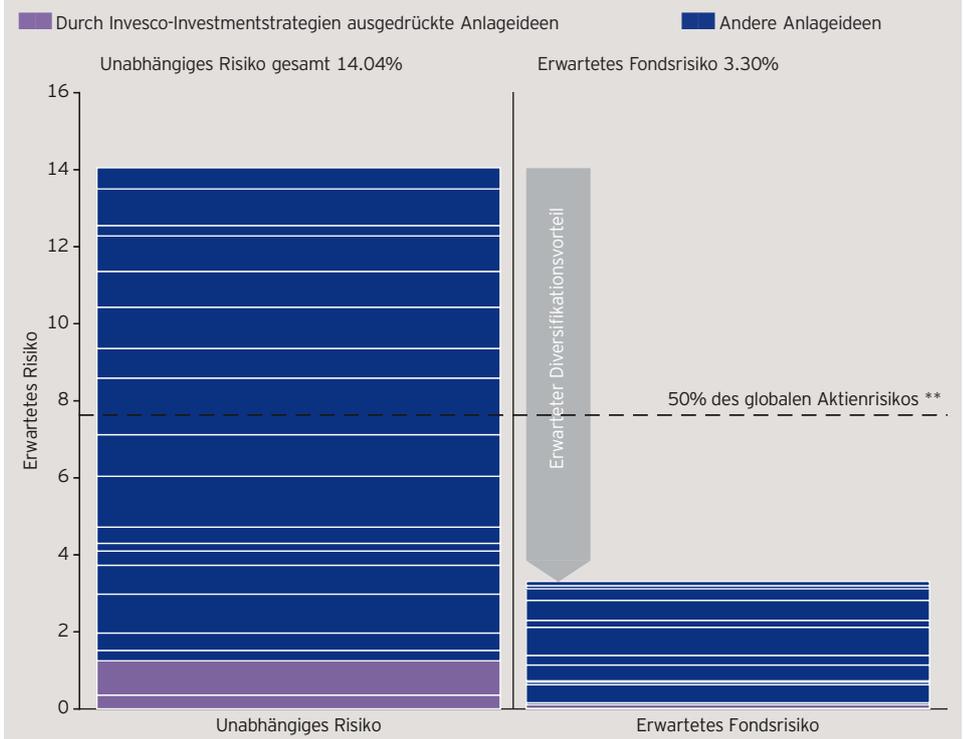
A-Anteile jährl. aussch.

29. Februar 2024

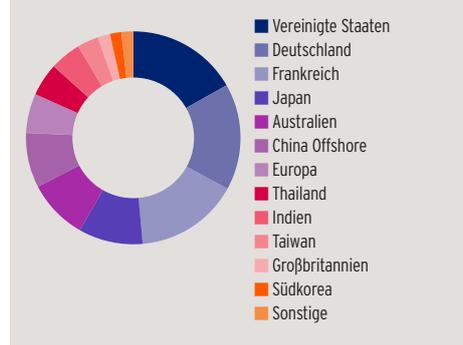
Unabhängiges Risiko nach Ideen*

Anleihen - Selektives Engagement in kreditbezogene Schuldtitel	0,36
Anleihen - US-amerikanische Hochzinsanleihen	0,89
Unternehmensanleihen - US Investment Grade	0,27
Währungen - Indische Rupie vs chinesischen Renminbi	0,45
Währungen - Long Japanese Yen	1,01
Currency - Short Euro	0,75
Währungen - Thai Baht vs Chinese Renminbi	0,55
Währungen - US Dollar vs. UK Pfund	0,37
Aktien - Diversifiziertes Alpha	0,00
Aktien - Aktien Optionality	0,20
Aktien - Europa	0,42
Aktien - Germany vs France	1,32
Aktien - Short US	1,08
Aktien - Starke Bilanzen im Vergleich zum Markt	1,47
Inflation - US vs Europe	0,77
Zinsen - Australien	1,07
Zinsen - Global Steepener	0,93
Zinsen - ausgewählte Schwellenländeranleihen	0,92
Interest Rates - Short Japan	0,27
Kasse & übrige Währungspositionen ⁴	0,94
Unabhängiges Risiko gesamt	14,04
Erwartetes Fondsrisiko	3,30

Erwartete Diversifikation aus der Kombination von Anlageideen*



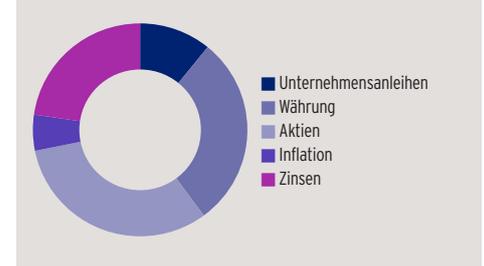
Unabhängiges Risiko Aufteilung nach Regionen %*



Unabhängiges Risiko Aufteilung nach Regionen %*

Vereinigte Staaten	16,78
Deutschland	16,16
Frankreich	15,66
Japan	9,70
Australien	9,11
China Offshore	8,32
Europa	6,00
Thailand	4,99
Indien	4,70
Taiwan	3,23
Großbritannien	1,87
Südkorea	1,70
Sonstige	1,78

Unabhängiges Risiko Aufteilung nach Anlagentypen %*



Unabhängiges Risiko Aufteilung nach Anlagentypen %*

Unternehmensanleihen	10,84
Währung	29,04
Aktien	31,96
Inflation	5,46
Zinsen	22,70

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. **Das globale Aktienrisiko bezieht sich auf die erwartete Volatilität des MSCI World Index gemessen an seiner Standardabweichung in den letzten dreieinhalb Jahren, 15%, am 29. Februar 2024

Invesco Global Targeted Returns Fund

A-Anteile jährl. aussch.

29. Februar 2024

Wichtige Informationen

¹Die 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.

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.

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

⁴Übrige Währungspositionen beziehen sich auf das mit nicht abgesicherten Währungspositionen verbundene Risiko und nicht auf einzelne Anlageideen.

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: 29. Februar 2024, sofern nicht anders angegeben.

Stand aller Daten zum Fondsportfolio in dieser Broschüre ist der 29. Februar 2024 (Quelle: Invesco). 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 Global Targeted Returns Fund

A-Anteile jährl. aussch.

29. Februar 2024

Glossar

Abflachung der Zinskurve:

Wenn die kurzfristigen Zinsen steigen oder die langfristigen Zinsen fallen, wird die Zinsstrukturkurve flacher. Wer mit einer solchen Entwicklung rechnet, kann mit gezielten Anlagestrategien darauf setzen.

Benchmark:

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

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.

Divergenz:

Auseinanderentwicklung.

Erwartetes Fondsrisiko:

Die erwartete Volatilität des Fonds gemessen an der Standardabweichung des aktuellen Ideenportfolios in den letzten dreieinhalb Jahren.

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.

High Yield (HY):

Festverzinsliche Wertpapiere mit niedrigerer Kreditqualität (S&P-Rating von höchstens BB). Ihre Renditen, aber auch ihre Risiken sind meist höher als die von Anleihen mit besseren Kredit-Ratings.

Kredit-Rating:

Eine Bewertung der Bonität (Kreditqualität) einer Anleihe oder eines Emittenten.

Large Caps:

Aktien mit hoher Marktkapitalisierung.

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.

Nichtzyklisch:

Nicht konjunkturabhängig.

Rohstoffe Carry:

Eine Investmentstrategie, die auf Bewertungsdifferenzen zwischen Rohstoff-Terminkontrakten mit unterschiedlichen Laufzeiten setzt.

Selective Credit:

Eine Investmentstrategie, die auf ausgewählte Investmentgrade- und High-Yield-Anleihen setzt.

Selective FX:

Ausgewählte Währungspositionen.

Small Caps:

Aktien mit niedriger Marktkapitalisierung.

Standardabweichung:

Durchschnittliche Entfernung aller gemessenen Werte vom Durchschnitt.

Swap Spreads:

Gängiges Maß für die Risikoprämie (den Credit-Spread) eines festverzinslichen Wertpapiers.

Unabhängiges Risiko gesamt:

Summe der erwarteten Volatilität der einzelnen Ideen gemessen an ihrer Standardabweichung über die letzten dreieinhalb Jahre.

Versteilung der Zinskurve:

Wenn die kurzfristigen Zinsen fallen oder die langfristigen Zinsen steigen, wird die Zinsstrukturkurve steiler. Wer mit einer solchen Entwicklung rechnet, kann mit gezielten Anlagestrategien darauf setzen.

Volatilität:

Wertschwankungen eines Finanzinstruments, i. d.R. gemessen als Standardabweichung (Streuung) der Erträge.

Yield Compression:

Renditerückgang.

Zyklisch:

Konjunkturabhängig.