

### Objetivos del Fondo

El Fondo tiene por objetivo conseguir una rentabilidad total positiva en todas las condiciones del mercado en un período móvil de 3 años. En concreto, el objetivo es conseguir una rentabilidad bruta del 5% anual superior al EURIBOR a 3 meses (o un tipo de referencia equivalente) y pretende conseguirlo con una volatilidad inferior a la mitad de la que presenta la renta variable mundial durante el mismo período móvil de 3 años. No hay ninguna garantía de que el fondo logrará una rentabilidad positiva ni tampoco su objetivo de volatilidad. Para conocer todos los objetivos y la política de inversión por favor consulte el folleto actual.

### Datos clave del Fondo



Georgina Taylor, Richard Batty, Sebastian Mackay, Gwilym Satchell, Henley-on-Thames Gestor del fondo desde diciembre 2013

**Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción**  
18 diciembre 2013

**Lanzamiento original del Fondo**  
18 diciembre 2013

**Estatus legal**  
SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

**Divisa base de la Clase de Acción**  
EUR

**Tipo de la unidad**  
Acumulación

**Volumen del Fondo**  
EUR 113,90 Mill.

**Gastos Corrientes <sup>1</sup>**  
1,62%

**Índice de referencia**  
3 Month Euribor Index + 5%

**Código ISIN**  
LU1004132566

**Valor liquidativo**  
EUR 10,43

**Precio máximo 12 meses**  
EUR 10,47 (05.02.24)

**Precio mínimo 12 meses**  
EUR 9,98 (03.03.23)

**Inversión mínima <sup>2</sup>**  
EUR 1.000

**Comisión de suscripción**  
Hasta 5,00%

**Comisión de gestión anual**  
1,4%

**Indicador de riesgo <sup>3</sup>**  
Menor riesgo

Mayor riesgo



### Advertencias de riesgo

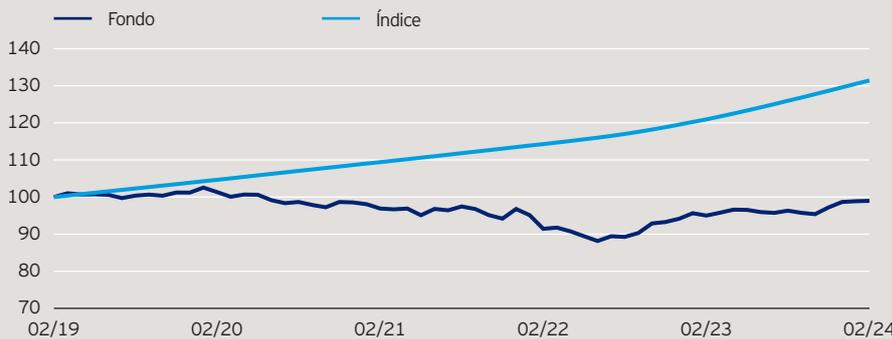
Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. El valor de las inversiones y el de cualquier renta fluctuará (en parte como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio) y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido. Los instrumentos de deuda se ven expuestos al riesgo de crédito, que constituye la capacidad del prestatario para devolver los intereses y el capital en la fecha de reembolso. Las variaciones de los tipos de cambio provocarán fluctuaciones en el valor del fondo. El Fondo usa derivados (instrumentos complejos) con fines de inversión, los cuales pueden dar lugar a que el Fondo se apalque significativamente y puede derivar en fluctuaciones en el valor del Fondo. El fondo puede invertir en valores con dificultades que pueden suponer un significativo riesgo de pérdida de capital. El fondo puede invertir en determinados valores cotizados en China que pueden conllevar importantes restricciones legales que afecten a la liquidez o al rendimiento de su inversión. La inversión en instrumentos que ofrecen exposición a materias primas en general se considera de alto riesgo, conllevando mayores fluctuaciones del valor del Fondo. Dado que una parte del Fondo puede estar expuesta a países menos desarrollados, deberá estar preparado para aceptar fluctuaciones importantes en el valor del Fondo.

### Estrategia del fondo

El objetivo de la estrategia es conseguir una rentabilidad total positiva en todas las condiciones del mercado en un periodo de tres años consecutivos. Adoptamos un enfoque basado en la convicción para obtener buenas ideas de inversión temáticas a largo plazo, utilizando tanto tipos de activos tradicionales como derivados, antes de aplicar una sólida gestión del riesgo para combinar estas ideas en una cartera realmente diversificada, con un objetivo de rentabilidad y volatilidad claramente definido.

**La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros.** El periodo de rentabilidad mostrado comienza el último día del primer mes mencionado y termina el último día del último mes mostrado.

### Rentabilidad a largo plazo\*



### Rentabilidad anualizada neta\*

| en %   | 1 año | 3 años | 5 años |
|--------|-------|--------|--------|
| Fondo  | 4,18  | 0,71   | -0,21  |
| Índice | 8,67  | 6,30   | 5,62   |

### Rentabilidad por años naturales\*

| en %   | 2019 | 2020  | 2021  | 2022  | 2023 |
|--------|------|-------|-------|-------|------|
| Fondo  | 2,13 | -2,62 | -1,79 | -2,72 | 4,81 |
| Índice | 4,64 | 4,59  | 4,45  | 5,34  | 8,41 |

### Rentabilidad periodos de 12 meses\*

| en %   | 02.14 | 02.15 | 02.16 | 02.17 | 02.18 | 02.19 | 02.20 | 02.21 | 02.22 | 02.23 | 02.24 |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fondo  | 8,05  | -1,07 | 1,69  | -1,30 | -4,63 | 1,34  | -4,38 | -5,64 | 3,91  | 4,18  |       |
| Índice | 5,17  | 4,96  | 4,71  | 4,67  | 4,68  | 4,64  | 4,55  | 4,45  | 5,83  | 8,67  |       |

Los datos sobre rentabilidades no tienen en cuenta la comisiones y costes soportados con motivo de la emisión y el reembolso de las participaciones. Los rendimientos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas. La inversión se refiere a la adquisición de participaciones en un fondo de gestión activa y no en un determinado activo subyacente.

Las fechas de las participaciones a efectos del riesgo pueden ser movidas un día hábil hasta la fecha más próxima que no esté distorsionada por los flujos de fondos o de operaciones, por lo que puede diferir por tanto de la fecha que se utiliza para mostrar los datos de rentabilidad o de otro tipo.

\*Fuente: © 2024 Morningstar. Rentabilidad indexada: rentabilidad de una inversión de 100 en la divisa de la clase de acción. Dividendos reinvertidos a 29 febrero 2024. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo. Fuente del índice de referencia: Bloomberg. El índice de referencia se muestra únicamente con fines de comparación de rendimiento. El Fondo no replica el índice.

# Invesco Global Targeted Returns Fund

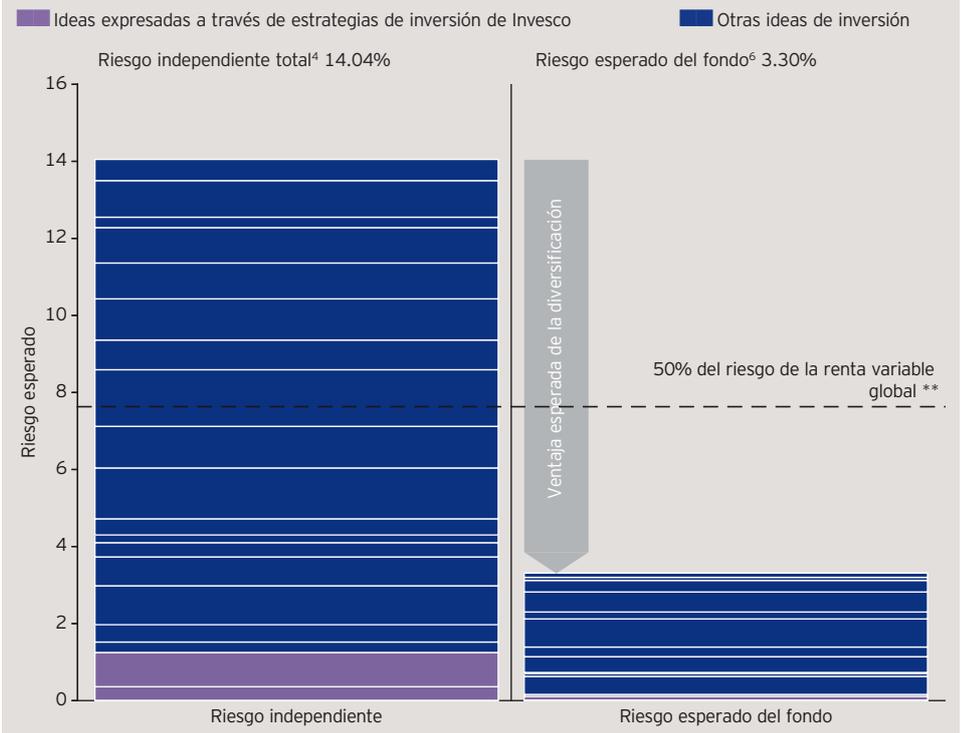
Acciones A-Acc.

29 febrero 2024

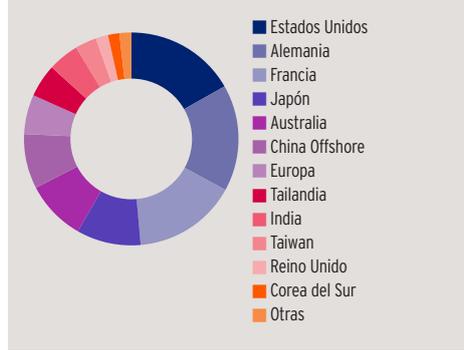
## Riesgo independiente<sup>4</sup> por idea

|   |              |
|---|--------------|
| Crédito - Selective Credit                    | 0,36         |
| Crédito - US High Yield                       | 0,89         |
| Crédito - US Investment Grade                 | 0,27         |
| Divisas - Rupia india vs Renminbi             | 0,45         |
| Divisas - Long Japanese Yen                   | 1,01         |
| Currency - Short Euro                         | 0,75         |
| Divisas - Thai Baht vs Chinese Renminbi       | 0,55         |
| Divisas: USD vs. libra UK                     | 0,37         |
| Renta variable - Alfa diversificada           | 0,00         |
| Renta variable - Renta variable optionality   | 0,20         |
| Renta variable - Europa                       | 0,42         |
| Renta variable - Germany vs France            | 1,32         |
| Renta variable - Short US                     | 1,08         |
| Renta variable: Balances saneados vs. Mercado | 1,47         |
| Inflación - Estados Unidos vs Europa          | 0,77         |
| Tipos de interés - Australia                  | 1,07         |
| Tipos de interés - Global Steepener           | 0,93         |
| Tipos de interés - Deuda Emergente selectiva  | 0,92         |
| Interest Rates - Short Japan                  | 0,27         |
| Liquidez y FX <sup>5</sup>                    | 0,94         |
| <b>Riesgo independiente total</b>             | <b>14,04</b> |
| <b>Riesgo esperado del fondo<sup>6</sup></b>  | <b>3,30</b>  |

## Diversificación esperada de la combinación de ideas\*



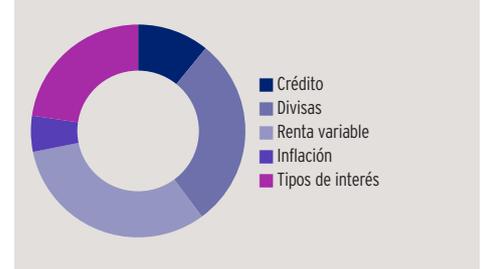
## Riesgo independiente<sup>4</sup> Desglose por región %\*



## Riesgo independiente<sup>4</sup> Desglose por región %\*

|                |       |
|----------------|-------|
| Estados Unidos | 16,78 |
| Alemania       | 16,16 |
| Francia        | 15,66 |
| Japón          | 9,70  |
| Australia      | 9,11  |
| China Offshore | 8,32  |
| Europa         | 6,00  |
| Tailandia      | 4,99  |
| India          | 4,70  |
| Taiwan         | 3,23  |
| Reino Unido    | 1,87  |
| Corea del Sur  | 1,70  |
| Otras          | 1,78  |

## Riesgo independiente<sup>4</sup> Desglose por clase de activo %\*



## Riesgo independiente<sup>4</sup> Desglose por clase de activo %\*

|                  |       |
|------------------|-------|
| Crédito          | 10,84 |
| Divisas          | 29,04 |
| Renta variable   | 31,96 |
| Inflación        | 5,46  |
| Tipos de interés | 22,70 |

Fuente: \*Invesco (a 29 febrero 2024). Los costos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de la moneda y el tipo de cambio. Consulte los documentos legales para más información sobre los costos. Las ponderaciones y asignaciones de la cartera pueden variar sin previo aviso. Las ponderaciones están redondeadas a la décima o centésima porcentual más cercana, por lo que la suma agregada puede no ser exactamente igual al 100%. \*\*El riesgo de la renta variable global es la volatilidad esperada del índice MSCI World medida por su desviación estándar de los últimos tres años y medio, 15% a 29 febrero 2024.

# Invesco Global Targeted Returns Fund

## Acciones A-Acc.

29 febrero 2024

### Información importante

<sup>1</sup>Los Gastos Corrientes incluyen la comisión de gestión anual y otros costes administrativos u operativos. Es un porcentaje del valor de su inversión cada año. Este es una estimación basada en los costes de los últimos doce meses. No incluye los costes de transacción del portafolio, excepto en el caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida al comprar o vender acciones/participaciones de otro fondo.

<sup>2</sup>La inversión mínima es: 1.500 dólares / 1.000 euros / 1.000 libras / 1.500 franco suizo / 10.000 corona sueca. Por favor, contacte con nosotros o consulte el último prospecto para conocer las inversiones mínimas en otras divisas.

<sup>3</sup>El indicador de riesgo puede cambiar; es correcto a la fecha de la publicación en función de los datos disponibles.

<sup>4</sup>Riesgo total independiente: es la suma de la volatilidad esperada de las ideas individuales, medida como la desviación estándar de los últimos tres años y medio.

<sup>5</sup>FX residual se refiere al riesgo residual derivado de la exposición no hedgeada en divisas en lugar de una idea individual.

<sup>6</sup>Riesgo esperado del fondo: la volatilidad esperada del fondo, medida por la desviación estándar de la actual cartera de las ideas durante los últimos tres años y medio.

**Esta comunicación de marketing es solo para fines de discusión y es para uso exclusivo de inversores profesionales en España. No está destinado para distribuirse al público. Datos a 29 febrero 2024, salvo que se indique expresamente otra cosa.**

Todas las cifras de la cartera recogidas de este documento son a 29 febrero 2024 (Fuente: Invesco). Las participaciones/acciones del fondo ofrecidas en este documento están registradas ante la CNMV para su comercialización pública. El presente es material de marketing y no asesoramiento financiero. No pretende ser una recomendación de compra o venta de ninguna clase de activos, valores o estrategias en particular. Por lo tanto, no son aplicables los requisitos normativos que exigen la imparcialidad de las recomendaciones de inversión/estrategia de inversión, ni las prohibiciones de negociar antes de su publicación. Los puntos de vista y opiniones se basan en las condiciones actuales del mercado y están sujetos a cambios. Para más información sobre nuestros fondos y los riesgos correspondientes, consulte los documentos de datos fundamentales (en los idiomas locales) y el folleto (en alemán, español, francés, inglés e italiano), así como los informes financieros, disponibles en [www.invesco.eu](http://www.invesco.eu). Un resumen de los derechos de los inversores está disponible en Inglés en [www.invesco.com](http://www.invesco.com). La sociedad gestora puede rescindir los acuerdos de comercialización. No todas las clases de acciones de este fondo pueden estar disponibles para la venta pública en todas las jurisdicciones y no todas las clases de acciones son iguales ni se adaptan necesariamente a todos los inversores. Aunque el gestor del fondo considera los aspectos ESG, no está sujeto a ningún criterio ESG específico y tiene la flexibilidad de invertir en todo el espectro ESG, de lo mejor a lo peor en su clase.

© 2024 Morningstar. Todos los derechos son reservados. La información contenida aquí: (1) incluye información que es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de informaciones en español; (2) no puede ser copiada o redistribuida; y (3) no se garantiza que sean correcta, completa o actualizada. Morningstar y/o sus proveedores de informaciones en español, no se hacen responsables por ninguna operación de compra/venta, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información.

Publicado por Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier de Luxemburgo.