Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Invesco Global Targeted Returns Fund (le « Fonds »)
Un compartiment de Invesco Funds, SICAV (le « Fonds à compartiments »)
Catégorie d'Actions A distribution annuelle - EUR (ISIN: LU1004132640) (la « Catégorie d'Actions »)

Le Fonds est géré par Invesco Management S.A., membre du Groupe Invesco.

Objectifs et politique d'investissement

- Le Fonds a pour objectif de générer un rendement total positif dans toutes les conditions de marché sur une période de trois années consécutives et vise un rendement brut de 5 % par an au-dessus du taux Euribor 3 mois (ou un taux de référence équivalent).
- Le Fonds entend atteindre cet objectif moyennant une volatilité moitié moindre que celle des actions internationales, sur cette même période de trois années consécutives. Rien ne garantit que le Fonds réalisera un rendement positif ou atteindra son objectif de volatilité.
- Le Fonds recourt à un large éventail d'idées et de techniques d'investissement afin de constituer une exposition à une sélection d'actifs de tous les secteurs économiques du monde, notamment des actions de sociétés, des titres de créance (émis par des gouvernements ou des sociétés), des matières premières, des espèces et des instruments du marché monétaire.
- Pour garantir une répartition des risques prudente et un portefeuille diversifié, le Fonds détiendra en tout temps au moins cinq idées d'investissements pour au moins trois types d'actifs différents.
- Le Fonds constituera son exposition par le biais de produits dérivés (instruments complexes) et l'exposition globale du Fonds excédera fortement son actif net.
- Dans le respect de ses objectifs, le Fonds fait l'objet d'une gestion active sans qu'aucune contrainte ne lui soit imposée par un indicateur de référence.
- Vous pouvez acheter et vendre des actions du Fonds chaque Jour Ouvrable au Luxembourg (tel que défini dans le Prospectus).
- Tout revenu découlant de votre investissement sera versé annuellement.
- Recommandation : Le Fonds pourrait ne pas vous convenir si vous prévoyez de retirer votre apport avant 5 ans.

Profil de risque et de rendement

Niveau de risque minimal — Niveau de risque maximal

Rendements généralement plus faibles — Rendements généralement plus élevés

1	2	**3**	4	5	6	7

- La Catégorie d'Actions se situe dans la catégorie de risque 3 du fait de ses fluctuations ou données simulées par le passé.
- La catégorie de risque associée à cette Catégorie d'Actions ayant été calculée sur la base des données passées, elle peut ne pas être une indication fiable de son profil de risque futur.
- La catégorie de risque est susceptible d'évoluer à l'avenir et n'est pas garantie.
- La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Autres risques

- La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent diminuer comme augmenter et il est possible que vous ne récupériez pas la totalité du montant que vous avez investi.
- Les actions de sociétés sont généralement considérées comme des investissements à haut risque et peuvent faire fluctuer la valeur du Fonds sous l'effet de facteurs extérieurs.
- Une partie du Fonds pouvant être exposée à des pays moins développés, vous devez être prêt à accepter des variations importantes de sa valeur.
- L'inflation peut réduire la valeur de votre investissement.
- Le Fonds investira en produits dérivés (instruments complexes) pouvant comporter un effet de levier significatif, ce qui implique de fortes fluctuations de la valeur du Fonds.
- 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.
- Le Fonds peut détenir des titres de créance de qualité de crédit inférieure, y compris des obligations à haut rendement, ce qui peut entraîner de fortes fluctuations de sa valeur.
- Le rendement de votre investissement peut être pénalisé par les fluctuations des taux de change.
- La Section 8 du Prospectus contient une description plus détaillée des facteurs de risque propres à ce Fonds.

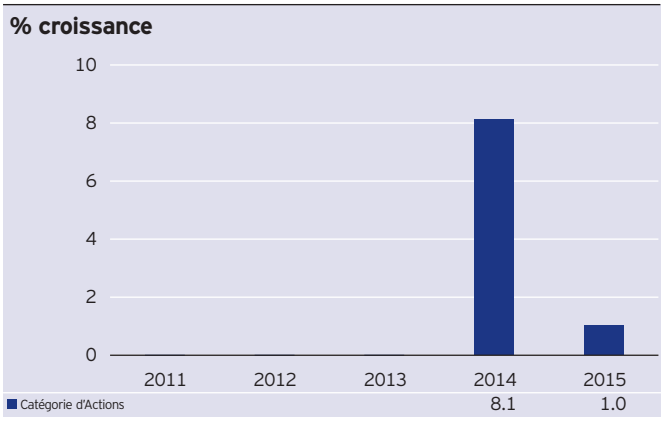
Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5.00%
Frais de sortie	Néant
Le montant des frais indiqué ci-dessus est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.	
Frais prélevés sur la Catégorie d'actions sur une année	
Frais courants	1.57%
Frais prélevés sur la Catégorie d'actions dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

- Les éventuels frais d'entrée indiqués sont les montants maximums pouvant être prélevés. Lorsque des frais sont mentionnés, vous pouvez dans certains cas payer moins ; renseignez-vous auprès de votre conseiller financier ou de votre distributeur.
- Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice clos en février 2016. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Et exclut les frais de transaction du portefeuille, excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des actions ou parts d'un autre fonds.
- La conversion d'un fonds à un autre donnera lieu au paiement de frais de conversion de 1 % maximum.
- Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous référer à la Section 4, la Section 9 et l'Annexe A du Prospectus du Fonds.

Performances passées



- Date de lancement du Fonds : 18/12/2013.
- Date de lancement de la Catégorie d'Actions : 18/12/2013.
- La devise de référence du Fonds est EUR.
- Devise de calcul des performances passées de la Catégorie d'Actions : EUR.
- La performance est calculée déduction faite des frais courants et comprend les revenus bruts réinvestis. Les frais d'entrée et de sortie affichés sont exclus du calcul.
- Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Informations pratiques

- Dépositaire : The Bank of New York Mellon (International) Limited, succursale de Luxembourg.
- La législation fiscale luxembourgeoise peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle et des implications fiscales peuvent exister dans votre pays de résidence et/ou d'origine.
- La responsabilité d'Invesco Management S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.
- Le Fonds à Compartiments est structuré autour de compartiments distincts. Les actifs et passifs de chaque compartiment sont séparés en vertu de la Loi luxembourgeoise. En conséquence, les actifs du Fonds ne seront pas disponibles pour honorer les engagements d'un autre compartiment du Fonds à Compartiments.
- Il vous est possible de procéder à une conversion entre ce Fonds et un autre sur demande, sous réserve d'acquitter des frais de conversion. Veuillez consulter la Section 5 du Prospectus pour de plus amples informations.
- D'autres catégories d'actions sont disponibles pour ce Fonds. De plus amples informations sont disponibles sur notre site Internet.
- Vous pouvez consulter les dernières valeurs liquidatives de la Catégorie d'Actions sur notre site Internet ainsi que sur les pages Reuters, Bloomberg et Morningstar.
- Des informations relatives à la politique de rémunération sont disponibles sur le site Internet de la Société de gestion, Invesco Management S.A., à l'adresse www.invescomanagementcompany.lu et peuvent être obtenues gratuitement auprès de la Société de gestion.
- De plus amples détails figurent dans le Prospectus et les rapports annuel et semestriel qui peuvent être obtenus gratuitement auprès de l'Agent de traitement des données du Fonds, International Financial Data Services, Bishop's Square, Redmond's Hill, Dublin 2, Irlande, Téléphone +353 1 439 8100, Fax +353 1 439 8400, auprès de la Société de gestion, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, par e-mail à l'adresse queries@dub.invesco.com ou sur notre site Internet : www.invesco.com. Le Prospectus est disponible en anglais, français, espagnol, italien et allemand, et les rapports sont disponibles en anglais et en allemand.

Ce Fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Invesco Management S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 29/07/2016.