

Objectif de gestion

L'objectif du compartiment est de privilégier la croissance du capital à long terme. Le compartiment cherche à atteindre son objectif en investissant au moins 70 % du total de ses actifs (hors actifs liquides auxiliaires) dans des actions et des instruments apparentés à des actions de sociétés européennes. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Jason Holzer
Austin

Gère le fonds depuis
juin 2004

Clas Olsson
Austin

Gère le fonds depuis
juin 2004

Co-gérants

Borge Endresen
Austin

Gère le fonds depuis
juin 2004

Richard Nield
Austin

Gère le fonds depuis
juin 2004

Matt Dennis
Austin

Gère le fonds depuis
juin 2004

Date de lancement de la catégorie d'actions

30 juin 2004

Date de lancement initiale ¹

30 juin 2004

Statut juridique

Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds avec le statut de UCITS

Devise

EUR

Type de part

Capitalisation

Actif net

EUR 47,75 Mln

Indice

MSCI Europe Growth ND

Code Bloomberg

INVGEEC LX

Code ISIN

LU0194780507

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★★★★

L'équipe d'investissement

Le fonds Invesco European Growth Equity Fund est géré de manière collégiale. L'équipe de gestion de portefeuille est constituée de Clas Olsson et Jason Holzer (gérants principaux), de Matt Dennis et Borge Endresen (gérants senior) et de Richard Nield (gérant). Ils sont assistés de Mark McDonald - analyste principal, Amrita Dukeshier - analyste, Minkun Zang - analyste et Cory Crum - analyste et trader associé. Bien que tous les membres de l'équipe soient impliqués dans la recherche analytique, les décisions d'achat et de vente sont prises en dernier ressort par les gérants principaux Clas Olsson et Jason Holzer (au 30 juin 2015).

L'approche d'investissement

Les gérants mettent en place une stratégie d'investissement rigoureuse qui met en avant la recherche fondamentale afin d'identifier les sociétés de croissance de qualité, elle-même soutenue par l'analyse quantitative, la construction de portefeuille et la gestion du risque. Les investissements du portefeuille sont sélectionnés selon une approche « bottom-up », titre par titre. Le portefeuille privilégie les points forts des sociétés plutôt que les tendances sectorielles ou géographiques. La stratégie des gérants se concentre principalement sur l'identification des sociétés qui d'après eux possèdent une croissance des bénéfices durable au-dessus de la moyenne, une utilisation efficace de leur capital et des prix attractifs.

Evolution de la performance*



Performance cumulée*

en %	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	19,53	3,90	20,06	53,33	82,96
Indice	21,26	3,30	19,67	55,73	78,58

Performance calendaire*

en %	2010	2011	2012	2013	2014
Fonds	19,31	-3,22	18,85	19,62	6,51
Indice	18,01	-6,72	17,88	18,19	8,04

Performance sur 12 mois glissants**

en %	30.09.10	30.09.11	30.09.12	30.09.13	30.09.14
Fonds	-4,09	26,63	15,89	11,09	8,97

Les performances glissantes sont calculées tous les trimestres. Pour plus d'informations sur les performances, connectez vous sur www.invescoeuropa.com ou contactez votre interlocuteur habituel. Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco European Growth Equity Fund Part C-Cap.

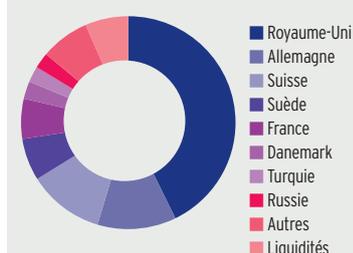
30 novembre 2015

Participations et pondérations actives*

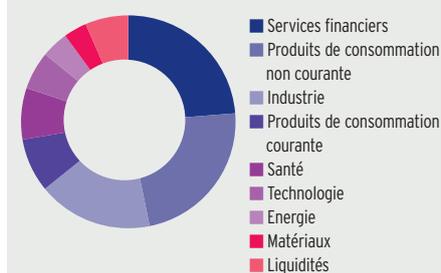
(Nbre total de positions: 70)

10 principales positions	%	10 principales positions longues	+	10 principales positions courtes	-
DCC	4,0	DCC	4,0	Roche	2,8
BSkyB	3,8	BSkyB	3,4	Nestle	2,8
Deutsche Boerse	2,6	IG Group	2,4	Bayer	2,6
IG Group	2,4	Sberbank of Russia	2,4	Novartis	2,4
Reed Elsevier	2,4	Deutsche Boerse	2,2	Diageo	1,7
Sberbank of Russia	2,4	Reed Elsevier	1,9	Novo Nordisk	1,5
British American Tobacco	2,4	Intrum Justitia	1,8	Reckitt Benckiser	1,4
WPP	2,3	Micro Focus	1,8	Prudential	1,4
UBS	1,8	Informa	1,7	SABMiller	1,4
Intrum Justitia	1,8	Schneider Electric	1,7	Deutsche Telekom	1,4

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
Royaume-Uni	42,8	24,8
Allemagne	11,9	16,1
Suisse	11,5	19,0
Suède	6,4	5,1
France	6,1	13,0
Danemark	2,7	4,3
Turquie	2,4	0,0
Russie	2,4	0,0
Autres	7,4	17,7
Liquidités	6,5	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Services financiers	23,7	11,4
Produits de consommation non courante	23,1	17,0
Industrie	17,4	13,6
Produits de consommation courante	8,1	22,1
Santé	7,8	17,4
Technologie	5,8	7,1
Energie	4,1	1,6
Matériaux	3,5	6,4
Autres	0,0	3,5
Liquidités	6,5	0,0

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	EUR 30,08 Mrd
Capitalisation boursière médiane	EUR 6,80 Mrd

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	1,89
Bêta	0,83
Corrélation	0,96
Ratio d'information	-0,14
Ratio de Sharpe	1,44
Tracking Error	3,65
Volatilité en %	10,52

Pour plus d'information, consultez notre glossaire : <http://www.invescoeuropa.com/CE/Glossary.pdf>.

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 27,17

VL la plus haute sur 1 an

EUR 27,96 (20.07.15)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 21,26 (16.12.14)

Investissement minimum ²

EUR 800.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion

1,0%

Frais courants

1,53% (31/08/2014)

Invesco European Growth Equity Fund

Part C-Cap.

30 novembre 2015

Avertissements concernant les risques

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. Cette information sur les risques correspond aux principaux facteurs de risque qui sont propres à ce fonds. Pour plus d'informations, consultez le document d'informations clés pour l'investisseur relatif à la part spécifique du fonds, ainsi que le prospectus à jour pour une vision complète des risques.

Informations importantes

¹La date de lancement initiale est la même que la date de lancement du fonds mentionnée dans le document d'information clé pour l'investisseur.

²Les 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.

Ce document est exclusivement réservé aux clients professionnels et ne s'adresse en aucun cas aux clients non professionnels. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les opinions et considérations exprimées par Invesco peuvent être modifiées sans préavis. Si les investisseurs ne sont pas certains que ce produit est adéquat pour eux, ils doivent prendre conseil auprès d'un conseiller financier. **Le calcul de la valeur liquidative la plus haute/ la plus basse sur 1 an tient compte des 12 derniers mois complets, y compris les jours sans calcul de VL. La période de calcul peut démarrer par un jour sans calcul de VL, et peut débuter par la valeur la plus haute ou la plus basse des 12 derniers mois. Pour les jours sans calcul de VL, c'est la VL du jour précédent qui est utilisée pour calculer la VL la plus haute ou la plus basse sur 1 an.** 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. Les valeurs mentionnées dans ce document ne représentent pas nécessairement une position spécifique de nos portefeuilles et ne constituent pas une recommandation d'achat, de détention ou de vente. Le montant des frais courants se fonde sur les frais annualisés de l'exercice clos en 31/08/2014. 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. Toute souscription dans un fonds doit se faire sur le fondement du document d'informations clés pour l'investisseur à jour, contenant un résumé des principales caractéristiques sur la stratégie d'investissement, les risques, et les frais. Des copies des documents d'informations clés pour l'investisseur relatifs à chaque part spécifique, du prospectus et des derniers rapports périodiques sont disponibles sans frais auprès d'Invesco Asset Management SA ou sur www.invescoeurope.com pour de plus amples informations sur le fonds. 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. Bien que ce document soit basé sur des informations considérées comme fiables, aucune garantie ne peut être acceptée pour toute erreur, tout malentendu ou toute omission, ou pour toute action prise à la lecture de ce document. 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 Asset Management S.A. 18, rue de Londres, F-75009 Paris. Le fonds est enregistré à la commercialisation par l'Autorité des marchés financiers en France.

© 2015 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.