

Objectif de gestion

Ce compartiment est axé sur la croissance à long terme du capital à partir, principalement, d'un portefeuille de placements dans de petites sociétés cotées sur un marché boursier européen quel qu'il soit. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Jonathan Brown
Henley -on- Thames
Gère le fonds depuis
février 2007



Adrian Bignell
Henley -on- Thames
Gère le fonds depuis
janvier 2004

Date de lancement de la catégorie d'actions

02 janvier 1991

Date de lancement initiale

02 janvier 1991

Statut juridique

Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise

EUR

Type de part

Capitalisation

Actif net

EUR 120,70 Mln

Indice

EMIX Smaller European Companies Index-NR

Code Bloomberg

INVPEEI LX

Code ISIN

LU0028119013

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★

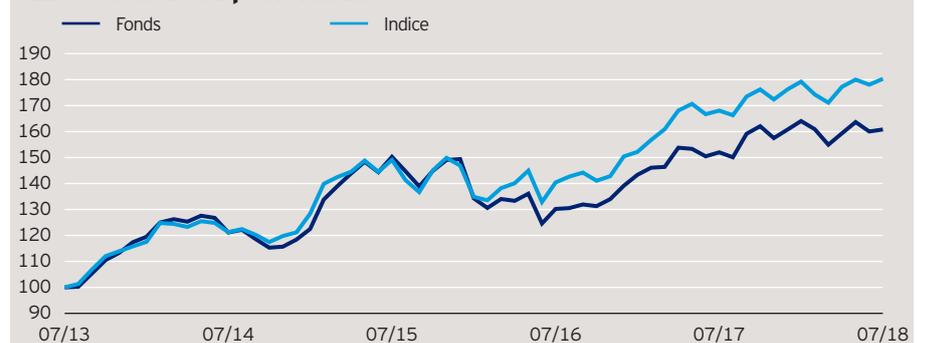
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par Adrian Bignell et Jonathan Brown, et s'appuie sur les ressources étendues des équipes Actions européennes et Actions britanniques d'Invesco Perpetual. Au total, ces deux équipes sont composées de 16 professionnels de l'investissement, qui comptent en moyenne 19 années d'expérience dans ce domaine. Les actifs sous gestion des mandats investis en actions pan-européennes s'élèvent à 5,7 milliards de dollars US (au 30 juin 2018).

L'approche d'investissement

La gestion active axée sur la valorisation constitue le cœur de la philosophie d'investissement en laquelle l'équipe croit fermement. Comme toutes les équipes de gestion d'Invesco Perpetual, l'équipe actions européennes a la ferme conviction que les investisseurs tirent un meilleur avantage d'une orientation à long terme, en évitant de mettre trop l'accent sur les tendances actuelles et le consensus. Les sociétés s'inscrivent dans des cycles à long terme, et la recherche de l'équipe d'investissement se place elle aussi dans cette perspective. L'approche de l'équipe consiste à tirer parti des inefficiences sur le marché et à acheter des actions à des niveaux qu'elle estime inférieurs à leur valeur intrinsèque. Le processus d'investissement est fondé sur la sélection des titres fondamentale, combinant à la fois l'analyse « top-down » et « bottom-up » tout en mettant l'accent sur la valorisation. Le fonds a pour objectif d'offrir une croissance à long terme du capital, principalement à partir d'un portefeuille de placements dans de petites sociétés cotées sur tout marché boursier européen.

Evolution de la performance*



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.

Performance cumulée*

en %	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	5,79	7,00	60,80
Indice	7,30	20,97	80,33
Quartile	3	4	4
Classement	46/72	59/61	44/48

Mstar GIF OS sector: Actions Europe Petites Cap.

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	36,04	0,87	26,16	-6,87	15,53
Indice	31,54	4,67	21,20	2,39	17,16

Performance sur 12 mois glissants*

en %	31.07.13 31.07.14	31.07.14 31.07.15	31.07.15 31.07.16	31.07.16 31.07.17	31.07.17 31.07.18
Fonds	21,16	24,04	-13,36	16,74	5,79
Indice	21,28	22,92	-5,80	19,68	7,30

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Pan European Small Cap Equity Fund Part A-Cap.

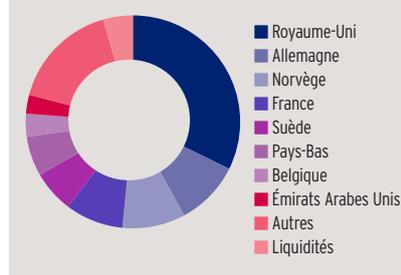
31 juillet 2018

10 principales positions*

(Nombre total de positions: 132)

Participation	Secteur	%
Ocean Yield	Energie	3,1
Advanced Metallurgical	Matériaux	2,5
Borr Drilling	Energie	2,2
Hansa Medical	Santé	2,2
Corestate Capital	Immobilier	2,1
FLEX LNG	Energie	1,9
CGG	Energie	1,8
Spectrum	Energie	1,7
Nabaltec	Matériaux	1,7
Africa Oil	Energie	1,6

Répartition géographique du fonds en %*



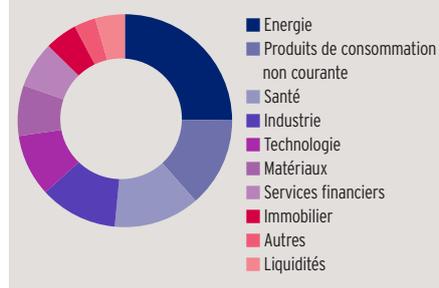
Répartition géographique*

	en %
Royaume-Uni	32,3
Allemagne	9,8
Norvège	9,5
France	8,8
Suède	6,3
Pays-Bas	6,1
Belgique	3,5
Émirats Arabes Unis	2,9
Autres	16,4
Liquidités	4,5

Répartition sectorielle*

	en %
Energie	24,8
Produits de consommation non courante	13,7
Santé	13,0
Industrie	11,7
Technologie	9,4
Matériaux	7,7
Services financiers	7,0
Immobilier	4,9
Autres	3,3
Liquidités	4,5

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	EUR 4,21 Mrd
Capitalisation boursière médiane	EUR 851,33 Mln

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	-3,67
Bêta	0,94
Corrélation	0,94
Ratio d'information	-0,93
Ratio de Sharpe	0,21
Tracking Error	4,33
Volatilité en %	12,10

Pour plus d'information, consultez notre glossaire : <http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf>.

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 25,23

VL la plus haute sur 1 an

EUR 26,15 (15.01.18)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 23,17 (29.08.17)

Investissement minimum¹

EUR 1.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels

1,5%

Frais courants

2,02% (31/08/2017)

Source: *Invesco (données au 31 juillet 2018). 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%. **Morningstar.

Invesco Pan European Small Cap Equity Fund

Part A-Cap.

31 juillet 2018

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. Dans la mesure où le fonds investit dans des petites entreprises, vous devez être prêt à accepter un niveau de risque plus élevé que s'il s'agissait d'un fonds investissant dans des sociétés de plus grande envergure. 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 de ces risques.

Informations importantes

¹Les montants minimum d'investissement sont : USD 1.500 / EUR 1.000 / GBP 1.000 / CHF 1.500 / SEK 10.000. Pour tout renseignement sur les montants minimum d'investissement dans d'autres devises, contactez-nous ou référez-vous au dernier prospectus à jour.

Indice de référence précédent: Euromoney Smaller European Companies-PR jusqu'au 31 janvier 2017. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. 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, sont susceptibles d'être modifiées sans préavis, et ne doivent pas être interprétées comme un conseil en investissement. Ce document marketing 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. 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 documentation est un document marketing qui ne constitue pas une recommandation d'investissement dans une classe d'actifs, un titre ou une stratégie particulière. Les exigences réglementaires qui nécessitent une impartialité en matière de recommandations d'investissement ne sont donc pas applicables, tout comme les interdictions de transaction avant publication. Les informations données le sont à titre d'illustration uniquement, et ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente de titres. Le montant des frais courants se fonde sur les frais annualisés de l'exercice clos en 31/08/2017. 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. Pour en savoir plus sur nos fonds, veuillez consulter le Document d'information clé pour l'investisseur spécifique au fonds et à la classe d'actions considérée le plus récent, les derniers Rapports annuels ou intermédiaires, le dernier Prospectus, ainsi que les documents constitutifs. Ces informations sont disponibles gratuitement et sur demande à l'adresse de contact de l'émetteur. Plus d'informations sur nos produits sont disponibles sur demande à l'adresse de contact. Toute souscription dans un fonds doit se faire sur le fondement des documents d'offre légaux les plus récents. Les documents d'offre légaux (Documents d'informations clés pour l'investisseur relatifs à chaque part spécifique, prospectus, rapports annuels et semestriels, documents constitutifs) sont disponibles sans frais auprès de votre bureau local Invesco ou sur notre site internet www.invescoeurope.com. 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 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.

© 2018 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.