

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

14 août 2000

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 91,03 Mln

Indice

EMIX Smaller European Companies Index-NR

Code Bloomberg

INVPEEE LX

Code ISIN

LU0115141466

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★

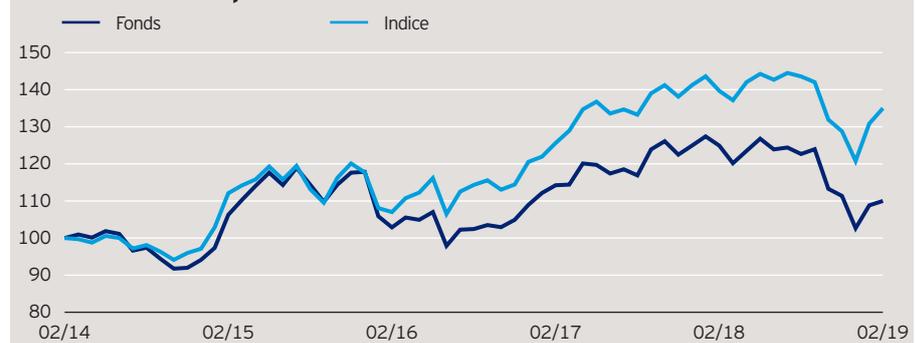
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par Adrian Bignell et Jonathan Brown, et s'appuie sur les ressources étendues des équipes Actions européennes et Actions britanniques du centre de gestion de Henley. 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 4,2 milliards de dollars US (au 31 décembre 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 du centre d'investissement de Henley, 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	-11,94	6,92	10,00
Indice	-3,36	26,15	34,99

Performance calendaire*

en %	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	0,12	25,21	-7,57	14,68	-17,82
Indice	4,67	21,20	2,39	17,16	-14,47

Performance sur 12 mois glissants*

en %	28.02.14	28.02.15	28.02.16	28.02.17	28.02.18	28.02.19
Fonds	6,27	-3,19	11,04	9,35	-11,94	
Indice	12,09	-4,54	17,39	11,20	-3,36	

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

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

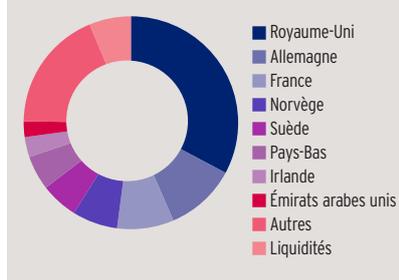
28 février 2019

10 principales positions*

(Nombre total de positions: 128)

Participation	Secteur	%
Ocean Yield	Energie	2,9
FLEX LNG	Energie	2,3
Golar LNG	Energie	2,2
Hansa Medical	Santé	2,1
Africa Oil	Energie	2,1
Zon Multimedia	Services de communication	2,0
Borr Drilling	Energie	1,8
Accsys Technologies	Matériaux	1,8
Groupe Eurotunnel	Industrie	1,7
SIG Combibloc	Matériaux	1,5

Répartition géographique du fonds en %*



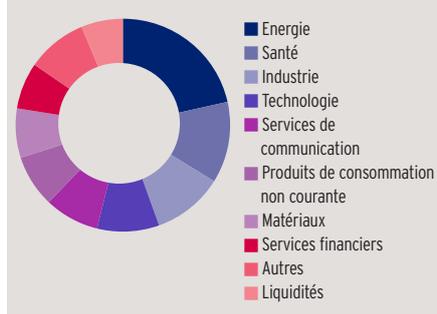
Répartition géographique*

	en %
Royaume-Uni	32,8
Allemagne	10,7
France	8,6
Norvège	6,8
Suède	5,6
Pays-Bas	5,2
Irlande	3,1
Émirats arabes unis	2,4
Autres	18,5
Liquidités	6,3

Répartition sectorielle*

	en %
Energie	21,5
Santé	12,3
Industrie	10,7
Technologie	9,4
Services de communication	8,2
Produits de consommation non courante	7,9
Matériaux	7,5
Services financiers	7,1
Autres	9,1
Liquidités	6,3

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	EUR 1,19 Mrd
Capitalisation boursière médiane	EUR 667,61 Mln

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	-5,01
Bêta	0,94
Corrélation	0,94
Ratio d'information	-1,24
Ratio de Sharpe	0,21
Tracking Error	4,33
Volatilité en %	12,23

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

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 19,47

VL la plus haute sur 1 an

EUR 22,74 (22.05.18)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 17,82 (27.12.18)

Investissement minimum ¹

EUR 500

Droits d'entrée

Jusqu'à 3,00%

Frais de gestion annuels

2,25%

Frais courants ²

2,76%

Source: *Invesco (données au 28 février 2019). 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 E-Cap.

28 février 2019

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 : EUR 500 / USD 650 / GBP 400 / CHF 650 / SEK 4.500. Pour tout renseignement sur les montants minimum d'investissement dans d'autres devises, contactez-nous ou référez-vous au dernier prospectus à jour.

²Les frais courants se fondent sur les dépenses annualisées pour la période close en août 2018. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Il ne tient pas compte des frais de transaction du portefeuille, sauf si le Fonds paie des frais d'entrée ou de sortie lorsqu'il achète ou vend des actions/parts d'un autre fonds.

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. 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.

© 2019 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.