Invesco Pan European Structured Equity Fund

Part C-Cap.

31 août 2017

Ce document est exclusivement réservé aux clients professionnels et aux conseillers financiers en France et n'est pas pour l'usage des clients non professionnels. Merci de ne pas le redistribuer.

Objectif de gestion

L'objectif du compartiment est de privilégier la croissance du capital à long terme en investissant au moins les deux tiers du total de ses actifs (hors actifs liquides auxiliaires) dans un portefeuille diversifié d'actions de sociétés dont le siège social se situe dans un pays européen ou qui exercent leurs activités commerciales principalement dans des pays européens, ces actions étant cotées sur des bourses de valeurs européennes reconnues. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques

Michael Fraikin
Francfort
Gère le fonds depuis juin 2002

Thorsten Paarmann
Francfort
Gère le fonds depuis mars 2007

Date de lancement de la catégorie d'actions
06 novembre 2000

Date de lancement initiale
06 novembre 2000

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 5,92 Mlrd

Indice
MSCI Europe-ND

Code Bloomberg
INVELNC LX

Code ISIN
LU0119753134

Dénouement
J+3

Notation Morningstar™
★★★★★

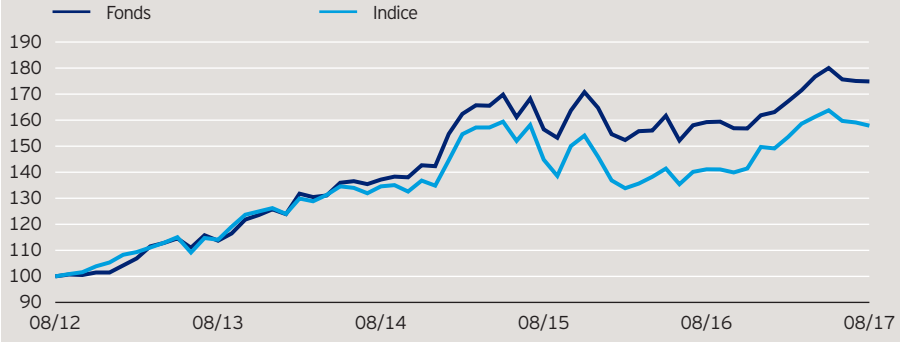
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par l'équipe de gestion Invesco Quantitative Strategies (IQS). L'équipe est composée de plus de 40 professionnels de l'investissement, comptant en moyenne 19 années d'expérience dans ce domaine. Elle gère plus de 34 milliards de dollars US pour des investisseurs privés et institutionnels du monde entier (au 31 mars 2017).

L'approche d'investissement

L'équipe de gestion adopte une approche privilégiant les actions à faible volatilité. Combinée à l'expertise de l'équipe dans la sélection des actions, cette approche permet de générer un profil de rendement-risque attractif à partir d'investissements en actions européennes. La performance est générée par un processus d'investissement quantitatif « bottom-up » axé sur la sélection des actions et basé sur quatre concepts : dynamique des résultats, tendance des cours, activité de la gestion, valeur relative.

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 %	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	8,03	-0,10	9,81	27,48	74,87
Indice	5,46	-0,78	11,88	17,32	57,87

Performance calendaire*

en %	2012	2013	2014	2015	2016
Fonds	17,59	23,90	13,19	15,76	-1,75
Indice	17,29	19,82	6,84	8,22	2,58

Performance sur 12 mois glissants**

en %	30.06.12 30.06.13	30.06.13 30.06.14	30.06.14 30.06.15	30.06.15 30.06.16	30.06.16 30.06.17
Fonds	19,32	23,03	18,02	-5,58	15,42

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

Les performances sont calculées dans la devise de la part du fonds (source : © 2017 Morningstar). *Mid to Mid, coupons réinvestis au 31 août 2017. Les chiffres ne reflètent pas les frais initiaux à la charge des investisseurs individuels. **Mid to Mid, coupons réinvestis au 30 juin 2017. Indice: source Factset.

Invesco Pan European Structured Equity Fund
Part C-Cap.

31 août 2017

Participations et pondérations actives*

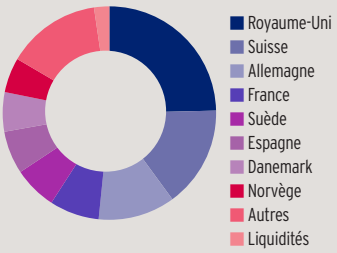
(Nombre total de positions: 106)

10 principales positions	%
Norsk Hydro ASA	2,2
Lonza Group AG	2,1
Atos SE	2,0
Persimmon PLC	2,0
Sandvik AB	2,0
Mondi PLC	1,9
E.ON SE	1,9
Covestro AG	1,9
Carnival PLC	1,9
TUI AG	1,9

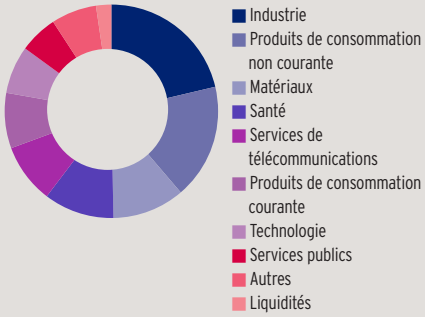
10 principales positions positives	+
Norsk Hydro ASA	2,0
Persimmon PLC	1,9
Atos SE	1,9
Lonza Group AG	1,8
Covestro AG	1,8
Mondi PLC	1,8
TUI AG	1,8
Sandvik AB	1,8
Carnival PLC	1,8
Logitech International SA	1,8

10 principales positions négatives	-
Nestle SA	2,9
HSBC Holdings PLC	2,1
Novartis AG	2,1
Royal Dutch Shell PLC	2,1
Roche Holding AG	2,0
British American Tobacco PLC	1,6
TOTAL SA	1,3
Bayer AG	1,2
Banco Santander SA	1,2
SAP SE	1,1

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
Royaume-Uni	24,6	26,7
Suisse	15,3	13,9
Allemagne	11,7	14,7
France	7,5	16,0
Suède	6,6	4,5
Espagne	6,5	5,5
Danemark	6,0	3,0
Norvège	5,3	1,1
Autres	14,2	14,7
Liquidités	2,3	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Industrie	21,3	13,3
Produits de consommation non courante	17,4	10,4
Matériaux	11,0	7,9
Santé	10,7	12,5
Services de télécommunications	9,0	4,0
Produits de consommation courante	8,4	14,1
Technologie	7,2	4,6
Services publics	5,8	3,8
Autres	6,9	29,3
Liquidités	2,3	0,0

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	EUR 21,41 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	EUR 8,85 Mlrd

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	3,36
Bêta	0,89
Corrélation	0,95
Ratio d'information	0,69
Ratio de Sharpe	0,70
Tracking Error	4,04
Volatilité en %	12,19

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

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
EUR 20,04

VL la plus haute sur 1 an
EUR 20,82 (02.06.17)

VL la plus basse sur 1 an
EUR 17,30 (14.11.16)

Investissement minimum [1]
EUR 800.000

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion
0,8%

Frais courants
1,07% (31/08/2016)

Source: *Invesco (données au 31 août 2017). Les pondérations et allocations du portefeuille sont susceptibles de changer. **Morningstar.

Invesco Pan European Structured Equity Fund
Part C-Cap.

31 août 2017

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 de ces risques.

Informations importantes

[1]Les 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.

Vous trouverez la liste complète des positions de ce fonds sur : http://www.invescoglobalproducts.com/portal/site/gpr. 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. 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. Si les investisseurs ne sont pas certains que ce produit est adéquat pour eux, ils doivent prendre conseil auprès d'un conseiller 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 31/08/2016. 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. 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.

© 2017 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.