

Invesco Euro Equity Fund Part C-Cap.

28 février 2019

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 fonds est de surperformer l'indice MSCI EMU dividendes nets réinvestis sur le long terme, grâce à une allocation active axée sur les actions de la zone Euro. Pour plus d'informations sur l'objectif et la politique d'investissement du fonds, consultez le document d'informations clés pour l'investisseur ainsi que le prospectus à jour. **Avant le 2 octobre 2015, le fonds était la SICAV de droit français Invesco Actions Euro, lancée le 6 décembre 1996. Le 2 octobre 2015, le fonds a été fusionné avec Invesco Euro Equity Fund, compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds.**

Principales caractéristiques



Jeffrey Taylor
Henley -on- Thames
Gère le fonds depuis
octobre 2015



Oliver Collin
Henley -on- Thames
Gère le fonds depuis
décembre 2016

Date de lancement de la catégorie d'actions

02 octobre 2015

Date de lancement initiale ¹

06 décembre 1996

Statut juridique

Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise

EUR

Type de part

Capitalisation

Actif net

EUR 1,72 Mlrd

Indice

MSCI EMU Index-NR (EUR)

Code Bloomberg

INVECAE LX

Code ISIN

LU1240329117

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★★★

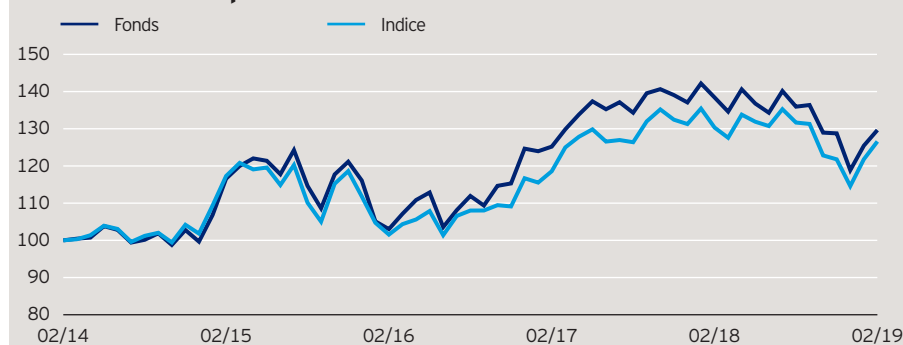
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par Jeffrey Taylor (gérant principal) et Oliver Collin. Jeff est Responsable de l'équipe de gestion Actions européennes du centre d'investissement d'Invesco à Henley, et Oliver est gérant actions européennes au sein de cette équipe. Cette dernière est composée de 8 professionnels de l'investissement, comptant en moyenne 18 années d'expérience dans ce domaine. Elle gère 15,5 milliards de dollars US d'actifs en actions européennes dont 2,4 milliards de dollars US d'actifs en actions de la zone Euro (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 d'investissement du centre de gestion d'Invesco à 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.

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	9,08	3,35	-6,33	25,85	29,65
Indice	10,47	3,94	-2,87	24,66	26,59

Performance calendaire*

en %	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	5,61	16,49	7,38	9,97	-13,29
Indice	4,32	9,81	4,37	12,49	-12,71

Performance sur 12 mois glissants*

en %	28.02.14	28.02.15	28.02.16	28.02.17	28.02.18
Fonds	16,58	-11,63	21,53	10,56	-6,33
Indice	17,30	-13,43	16,77	9,90	-2,87

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Euro Equity Fund

Part C-Cap.

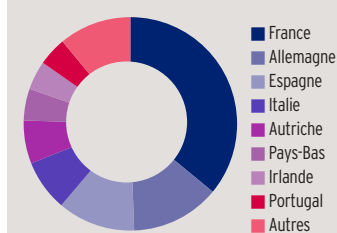
28 février 2019

Participations et pondérations actives*

(Nombre total de positions: 51)

10 principales positions	%	10 principales surpondérations	+	10 principales sous-pondérations	-
Sanofi	4,5	Carrefour	3,3	SAP	2,4
Total	4,1	Renault	2,9	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	2,2
Carrefour	3,6	CaixaBank	2,9	Unilever	1,9
Orange	3,6	Orange	2,9	Banco Santander	1,8
Siemens	3,5	Publicis Groupe	2,6	Airbus	1,7
Telefonica	3,4	Telefonica	2,5	ASML	1,7
Renault	3,2	Deutsche Post	2,5	Bayer	1,7
Deutsche Post	3,2	Sanofi	2,3	BASF	1,6
CaixaBank	3,2	Ryanair	2,1	L'Oreal	1,5
ING	3,0	Erste Group Bank	2,1	AB InBev	1,4

Répartition géographique du fonds en %*



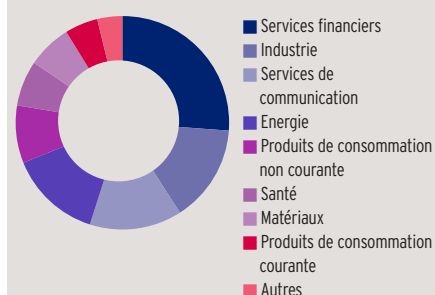
Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
France	36,0	34,3
Allemagne	13,5	27,2
Espagne	11,8	9,6
Italie	7,8	6,3
Autriche	6,5	0,8
Pays-Bas	4,8	8,9
Irlande	4,4	1,9
Portugal	4,3	0,5
Autres	11,0	10,5
Liquidités	-0,2	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Services financiers	26,2	18,1
Industrie	14,8	14,8
Services de communication	14,0	5,6
Energie	14,0	6,0
Produits de consommation non courante	8,7	13,2
Santé	6,9	7,5
Matériaux	6,7	7,3
Produits de consommation courante	5,0	10,6
Autres	3,8	17,0
Liquidités	-0,2	0,0

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	EUR 35,63 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	EUR 14,42 Mlrd

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	0,27
Bêta	1,02
Corrélation	0,93
Ratio d'information	0,07
Ratio de Sharpe	0,64
Tracking Error	4,71
Volatilité en %	12,89

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

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 26,19

VL la plus haute sur 1 an

EUR 28,85 (14.05.18)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 23,59 (27.12.18)

Investissement minimum ²

EUR 800.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels

0,95%

Frais courants ³

1,07%

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.

Les dix principales sur- et sous-pondérations représentent les plus grandes différences de pondération entre le fonds et l'indice.

Invesco Euro Equity Fund

Part C-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. 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

¹La date de lancement initiale présentée ici est différente de la date de lancement du fonds mentionnée dans le document d'information clé pour l'investisseur, car elle indique la date de lancement d'un ancien fonds qui a fusionné avec le fonds présenté. C'est pourquoi le track record débute avec cet ancien fonds. Pour plus d'informations, connectez-vous sur www.invescoeuropa.com.

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.

³Les 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.

Avant le 02/10/2015, l'historique de performance du fonds fait référence au fonds de droit français Invesco Actions Euro. Ce fonds a été absorbé par Invesco Euro Equity Fund le 02/10/2015. Le fonds Invesco Actions Euro s'appelait auparavant Invesco Actions Europe, lancé le 06/10/1996, puis restructuré et renommé Invesco Actions Euro le 01/07/2010. Cette date correspond à la date de début de l'historique de performance de Invesco Euro Equity Fund.

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. 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.invescoeuropa.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.