

Invesco Pan European Structured Equity Fund

Part Z-AD-Distr.

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 compartiment est de privilégier la croissance du capital à long terme en investissant au moins les deux tiers du total de ses actifs 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

21 août 2013

Date de lancement initiale

06 novembre 2000

Statut juridique

Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise

EUR

Type de part

Distribution

Actif net

EUR 4,64 Mlrd

Indice

MSCI Europe-ND

Code Bloomberg

INPESZ LX

Code ISIN

LU0955861553

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★★★

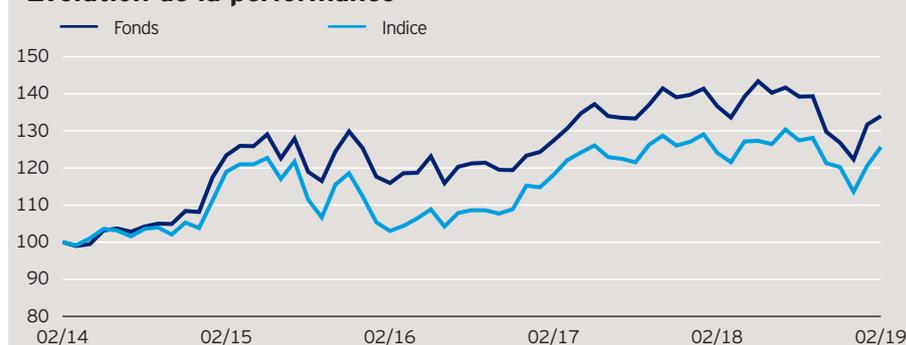
L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par l'équipe de gestion Invesco Quantitative Strategies (IQS). L'équipe est composée de plus de 50 professionnels de l'investissement, comptant en moyenne 18 années d'expérience dans ce domaine. Elle gère près de 33 milliards de dollars US pour des investisseurs privés et institutionnels du monde entier (au 31 décembre 2018).

L'approche d'investissement

L'équipe de gestion du fonds associe son modèle multi-factoriel à une stratégie actions à faible volatilité afin de générer un profil rendement-risque attractif à partir d'investissements en actions européennes. La performance, issue d'une gestion active, est générée grâce à un processus d'investissement multi-factoriel basé sur les facteurs suivants : dynamique des résultats, dynamique des prix, qualité et valeur.

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	-1,97	15,54	33,98
Indice	1,26	21,95	25,66

Performance calendaire*

en %	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	13,38	15,91	-1,61	13,29	-12,45
Indice	6,84	8,22	2,58	10,24	-10,57

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	23,41	-6,04	9,87	7,27	-1,97	
Indice	19,02	-13,43	14,68	5,02	1,26	

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Pan European Structured Equity Fund Part Z-AD-Distr.

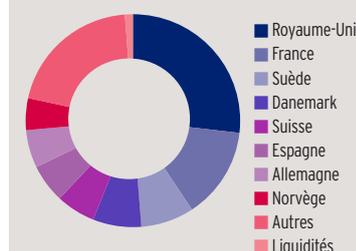
28 février 2019

Participations et pondérations actives*

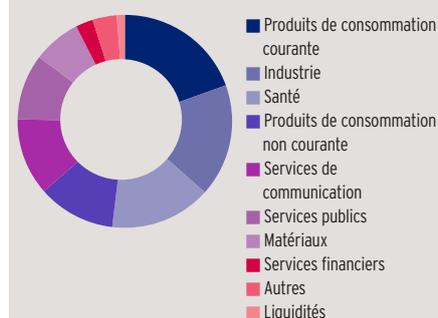
(Nombre total de positions: 101)

10 principales positions	%	10 principales surpondérations	+	10 principales sous-pondérations	-
BHP Group PLC	2,1	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	1,9	Nestle SA	3,2
Wolters Kluwer NV	2,0	Endesa SA	1,9	Royal Dutch Shell PLC	3,1
Peugeot SA	2,0	Peugeot SA	1,9	Novartis AG	2,3
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	2,0	Wolters Kluwer NV	1,8	HSBC Holdings PLC	1,9
Endesa SA	2,0	Telenor ASA	1,8	BP PLC	1,7
Telenor ASA	2,0	Carlsberg A/S	1,8	TOTAL SA	1,6
Novo Nordisk A/S	2,0	Next PLC	1,8	SAP SE	1,2
Roche Holding AG	2,0	Swedish Match AB	1,8	AstraZeneca PLC	1,2
Rio Tinto PLC	2,0	Swisscom AG	1,7	Allianz SE	1,1
Engie SA	2,0	UCB SA	1,7	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1,1

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
Royaume-Uni	26,8	25,7
France	13,9	17,4
Suède	8,0	3,9
Danemark	7,3	2,8
Suisse	5,9	14,7
Espagne	5,9	4,8
Allemagne	5,8	13,9
Norvège	4,8	1,2
Autres	20,4	15,6
Liquidités	1,2	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Produits de consommation courante	19,5	13,9
Industrie	17,1	13,1
Santé	15,3	12,9
Produits de consommation non courante	11,7	9,4
Services de communication	11,7	4,8
Services publics	10,0	4,1
Matériaux	7,3	7,6
Services financiers	2,6	19,0
Autres	3,6	15,0
Liquidités	1,2	0,0

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	EUR 34,88 Mrd
Capitalisation boursière médiane	EUR 9,65 Mrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 14,25

VL la plus haute sur 1 an

EUR 15,43 (22.05.18)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 12,80 (27.12.18)

Investissement minimum ¹

EUR 1.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels

0,65%

Frais courants ²

0,87%

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%.

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

Invesco Pan European Structured Equity Fund

Part Z-AD-Distr.

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

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.

²Suite à l'introduction de changements importants au sein de la structure des frais, les frais courants se fondent sur le montant total prévu des frais. 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.

Les classes d'actions « Z » sont disponibles pour les distributeurs et les intermédiaires financiers qui, selon les exigences réglementaires ou sur la base d'une convention de commission distincte avec leurs clients, ne sont pas autorisés à accepter ni à conserver des commissions sur frais de gestion, sous réserve de l'approbation de la société de gestion. Aucune commission sur frais de gestion ne peut être payée aux distributeurs ou intermédiaires financiers en relation avec les classes d'actions « Z ». Les actionnaires de parts « Z » ayant souscrit dans ces classes d'actions avant le 12 décembre 2017, alors que des conditions d'accès différentes s'appliquaient, ne sont pas soumis aux conditions d'accès mentionnées ci-dessus. Vous trouverez la liste complète des positions de ce fonds sur :

<http://www.invescoglobalproducts.com/portal/site/gpr>. 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.