



Invesco Pan European Small Cap Equity Fund

Part A (USD Hgd)-Cap.

31 mars 2024

Cette communication publicitaire est destinée à être utilisée en France. Les investisseurs devraient lire les documents légaux avant d'investir.

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



James Matthews
Gère le fonds depuis
décembre 2020



Michael Oliveros
Gère le fonds depuis
juillet 2023

Date de lancement de la catégorie d'actions

08 octobre 2014

Date de lancement initiale

02 janvier 1991

Statut juridique

SICAV Luxembourgeoise avec un statut UCITS

Devise

USD

Type de part

Capitalisation

Actif net

EUR 68,60 Mln

Code Bloomberg

IPSCAAH LX

Code ISIN

LU1097691858

Dénouement

J+3

Indicateur de risque ¹

Risque le plus faible

Risque le plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Avertissements concernant les risques

Pour une information complète sur les risques, veuillez vous référer aux documents légaux. 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.

Stratégie du fonds

La philosophie d'investissement de l'équipe repose sur la conviction de la validité d'une gestion active axée sur la valorisation. L'équipe chargée des actions européennes est fermement convaincue qu'une optique à long terme est davantage bénéfique aux investisseurs, en évitant d'accorder une importance excessive aux tendances et au consensus actuels. Les entreprises fonctionnent selon des cycles à long terme, et c'est pourquoi l'équipe d'investissement centre sa recherche sur cet horizon. L'approche de l'équipe consiste à tirer parti des inefficiences du marché et à acheter des titres à un prix inférieur à celui qu'elle estime être leur valeur intrinsèque. Le processus d'investissement repose sur une sélection fondamentale des titres, combinant une analyse top-down et bottom-up, et mettant l'accent sur les valorisations.

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures. 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.

Evolution de la performance*



Performance cumulée*

en %	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	8,94	9,67	56,88

Performance calendaire*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	19,42	14,56	25,53	-15,99	11,82

Performance sur 12 mois glissants*

en %	03.14	03.15	03.16	03.17	03.18	03.19	03.20	03.21	03.22	03.23	03.24
------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Fonds 0,00 -4,07 10,62 7,68 -3,57 -24,04 88,32 1,91 -1,22 8,94
Les données sur les performances ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. Les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises. L'investissement concerne l'acquisition de parts d'un fonds géré activement et non dans un sous-jacent donné.

Invesco Pan European Small Cap Equity Fund

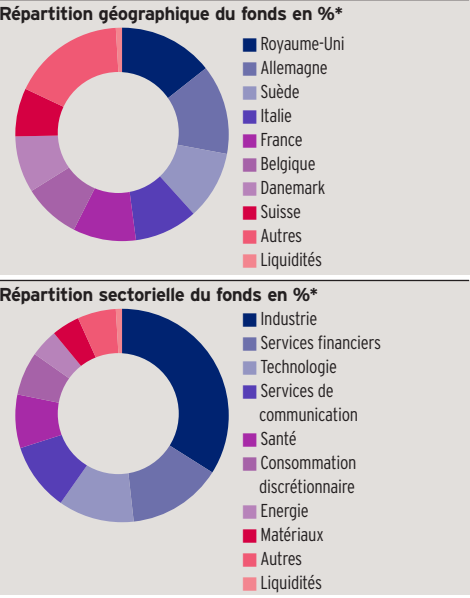
Part A (USD Hgd)-Cap.

31 mars 2024

10 principales positions*

(Nombre total de positions: 49)

Participation	Secteur	%
CTS Eventim	Services de communication	3,2
Hypoport	Services financiers	3,1
ISS	Industrie	3,0
BAWAG	Services financiers	3,0
Coface	Services financiers	3,0
Fugro	Industrie	3,0
Bufab	Industrie	2,9
Piovan	Industrie	2,9
Dieteren	Consommation discrétionnaire	2,9
Technip Energies	Energie	2,8



Répartition géographique*

en %

Royaume-Uni	14,4
Allemagne	13,6
Suède	10,4
Italie	9,6
France	9,5
Belgique	8,7
Danemark	8,6
Suisse	7,3
Autres	17,1
Liquidités	0,9

Répartition sectorielle*

en %

Industrie	34,0
Services financiers	14,3
Technologie	11,5
Services de communication	10,3
Santé	8,1
Consommation discrétionnaire	6,6
Energie	4,3
Matériaux	4,2
Autres	5,8
Liquidités	0,9

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 3,81 Mrld
Capitalisation boursière médiane	USD 2,85 Mrld

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative	USD 21,21
VL la plus haute sur 1 an	USD 21,21 (28.03.24)
VL la plus basse sur 1 an	USD 16,48 (26.10.23)
Investissement minimum ²	USD 1.500
Droits d'entrée	Jusqu'à 5,00%
Frais de gestion annuels	1,5%
Frais courants ³	2,05%

Source: *Invesco (données au 31 mars 2024). Les coûts peuvent augmenter ou diminuer, cela est dû aux fluctuations des devises et des taux de change. Consultez les documents légaux pour plus d'informations sur les coûts. 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%.

-2/4-

Invesco Pan European Small Cap Equity Fund

Part A (USD Hgd)-Cap.

31 mars 2024

Informations importantes

¹L'indicateur de risque est susceptible de changer, il est basé à partir des données disponibles au moment de la publication.

²Les 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.

³Les frais courants comprennent les frais de gestion annuels et d'autres frais administratifs ou d'exploitation. Il s'agit d'un pourcentage de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année passée. 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.

Cette communication publicitaire est destinée à être utilisée en France. Les investisseurs devraient lire les documents légaux avant d'investir. Données au 31 mars 2024, sauf indication contraire.

Cette communication publicitaire ne constitue pas du conseil d'investissement. Elle ne peut pas être considérée comme une recommandation d'acheter ou vendre une quelconque classe d'actif, valeur ou stratégie. Les dispositions réglementaires portant sur l'impartialité des recommandations d'investissement et des recommandations de stratégies d'investissement ne sont donc pas applicables et il en va de même des interdictions de négocier l'instrument avant publication. Les points de vue et les opinions sont basés sur les conditions de marché actuelles et sont susceptibles d'être modifiées. 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. Pour plus d'informations sur nos fonds et les risques qui y sont associés, consultez les documents d'informations clés (langues locales) et le prospectus (anglais, français, allemand, espagnol, italien), ainsi que les rapports financiers, disponibles à l'adresse suivante: www.invesco.eu. Un résumé des droits des investisseurs est disponible en anglais sur www.invescomanagementcompany.lu. La société de gestion peut résilier les accords de commercialisation. Toutes les catégories d'actions de ce fonds peuvent ne pas être disponibles à la vente au public dans toutes les juridictions et toutes les catégories d'actions ne sont pas identiques et ne conviennent pas nécessairement à tous les investisseurs.

© 2024 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.

Publié en France par Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

31 mars 2024