Invesco Continental European Small Cap Equity Fund

Part C-Cap.

31 mars 2016

Objectif de gestion

Ce fonds a pour objectif de réaliser une appréciation du capital à long terme en investissant dans de petites entreprises européennes, à l'exclusion des entreprises du Royaume-Uni. Pour plus d'information sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques

Erik Esselink
Atlanta
Gère le fonds depuis juillet 2008

Oliver Collin
Henley -on- Thames
Gère le fonds depuis décembre 2015

Date de lancement de la catégorie d'actions
20 mai 2015

Date de lancement initiale [1]
01 octobre 1984

Statut juridique
Compartiment du FCP de droit irlandais avec le statut de UCITS

Devise
EUR

Type de part
Capitalisation

Actif net
EUR 575,97 Mln

Indice
Euromoney Smaller Europe ex UK Index-PR

Code Bloomberg
INCCACE ID

Code ISIN
IE00BWV0GJ33

Dénouement
J+3

L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par Erik Esselink, qui fait partie de l'équipe Actions européennes d'Invesco Perpetual, composée au total de 7 professionnels de l'investissement, comptant en moyenne 18 années d'expérience dans ce domaine. L'équipe Actions européennes gère 12,0 milliards de dollars US d'actions européennes dont 1,2 milliard d'actions de petites capitalisations des marchés d'Europe continentale (au 30 juin 2015).

L'approche d'investissement

La philosophie d'investissement d'Invesco Perpetual repose sur une gestion active. Des principes fondamentaux guident notre approche d'investissement, libre de toute contrainte, qui vise à générer des performances totales attractives sur le long terme. Notre approche d'investissement active se traduit par un portefeuille représentatif de nos solides convictions. Le processus d'investissement combine une analyse « top-down » et « bottom-up », qui est avant tout pragmatique et flexible et se concentre sur la valorisation.

Evolution de la performance*

La catégorie d'actions a été lancée en 20 mai 2015. Par conséquent, les performances seront publiées uniquement après 4 trimestres complets, c'est-à-dire après le 30 juin 2016.

Performance cumulée*

en %	YTD	1 mois	1 an	3 ans	Depuis le lancement
Fonds	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

Performance calendaire*

en %	2011	2012	2013	2014	2015
Fonds	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

Performance sur 12 mois glissants**

	31.03.11	31.03.12	31.03.13	31.03.14	31.03.15
en %	31.03.12	31.03.13	31.03.14	31.03.15	31.03.16
Fonds	-	-	-	-	-

Les performances glissantes sont calculées tous les trimestres à compter d'un an après le lancement de la catégorie d'actions. Celle-ci ayant été lancée le 20 mai 2015, les données ne sont pas disponibles pour toute la période couverte par le tableau. 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 : © 2016 Morningstar). *Mid to Mid, coupons réinvestis au 31 mars 2016. Les chiffres ne reflètent pas les frais initiaux à la charge des investisseurs individuels. **Mid to Mid, coupons réinvestis au 31 mars 2016. Indice: source Factset.

Invesco Continental European Small Cap Equity Fund
Part C-Cap.

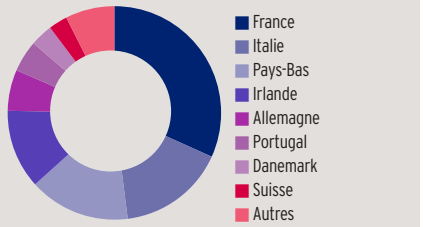
31 mars 2016

10 principales positions*

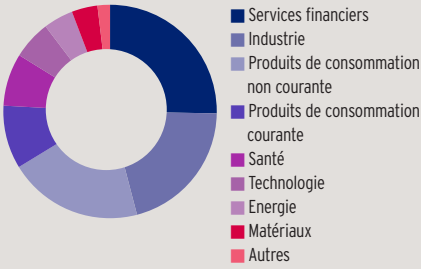
(Nbre total de positions: 67)

Participation	Secteur	Fonds
Hibernia REIT	Services financiers	3,8
Eurazeo	Services financiers	3,4
Europcar	Industrie	3,0
LISI	Industrie	2,9
Ferrari	Produits de consommation non courante	2,9
MTU Aero Engines	Industrie	2,7
Telenet NV	Produits de consommation non courante	2,6
Banca Mediolanum	Services financiers	2,5
Criteo	Technologie	2,5
Sonae	Produits de consommation courante	2,4

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Répartition géographique*

	en %
France	32,5
Italie	16,7
Pays-Bas	15,7
Irlande	12,3
Allemagne	6,4
Portugal	4,9
Danemark	3,5
Suisse	2,9
Autres	7,6
Liquidités	-2,6

Répartition sectorielle*

	en %
Services financiers	25,9
Industrie	21,2
Produits de consommation non courante	20,9
Produits de consommation courante	9,8
Santé	8,2
Technologie	6,0
Energie	4,6
Matériaux	4,0
Autres	1,9
Liquidités	-2,6

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	EUR 2,43 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	EUR 1,46 Mlrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
EUR 9,20

VL la plus haute sur 1 an
EUR 10,08 (06.08.15)

VL la plus basse sur 1 an
EUR 8,02 (11.02.16)

Investissement minimum [2]
EUR 800.000

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion
1,5%

Frais courants
1,85% (Estimés au 30/11/2015)

Source: *Invesco (données au 31 mars 2016)

Invesco Continental European Small Cap Equity Fund
Part C-Cap.

31 mars 2016

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

[1]La 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.invescoeurope.com.
[2]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.

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. Les opinions et considérations exprimées par Invesco peuvent être modifiées sans préavis. Si les investisseurs ne sont pas certains que ce produit est adéquat pour eux, ils doivent prendre conseil auprès d'un conseiller financier. **Le calcul de la valeur liquidative la plus haute/ la plus basse sur 1 an tient compte des 12 derniers mois complets, y compris les jours sans calcul de VL. La période de calcul peut démarrer par un jour sans calcul de VL, et peut débuter par la valeur la plus haute ou la plus basse des 12 derniers mois. Pour les jours sans calcul de VL, c'est la VL du jour précédent qui est utilisée pour calculer la VL la plus haute ou la plus basse sur 1 an.** 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. Les valeurs mentionnées dans ce document ne représentent pas nécessairement une position spécifique de nos portefeuilles et ne constituent pas une recommandation d'achat, de détention ou de vente. La catégorie d'actions ayant été lancée récemment, les frais courants se fondent sur le montant total prévu des frais. 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.

© 2016 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.