

Invesco Pan European Equity Long/Short Fund

Part C-Cap.

31 juillet 2018

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

Le fonds vise un rendement total positif sur un cycle de marché, avec une corrélation faible à modérée aux indices boursiers européens traditionnels. Il s'efforce d'atteindre son objectif en constituant un portefeuille de positions longues et courtes, essentiellement sur des actions de sociétés domiciliées dans un pays européen ou qui exercent leurs activités commerciales principalement dans des pays européens et sont cotées sur des bourses européennes de premier plan. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Martin Kolrep
Francfort
Gère le fonds depuis
décembre 2016



Georg Elsaesser
Francfort
Gère le fonds depuis
décembre 2016

Date de lancement de la catégorie d'actions

07 décembre 2016

Date de lancement initiale

07 décembre 2016

Statut juridique

Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise

EUR

Type de part

Capitalisation

Actif net

EUR 10,87 Mln

Indice

Euribor 3 Month Index (EUR)

Code Bloomberg

IPEECALX

Code ISIN

LU1502195743

Dénouement

J+3

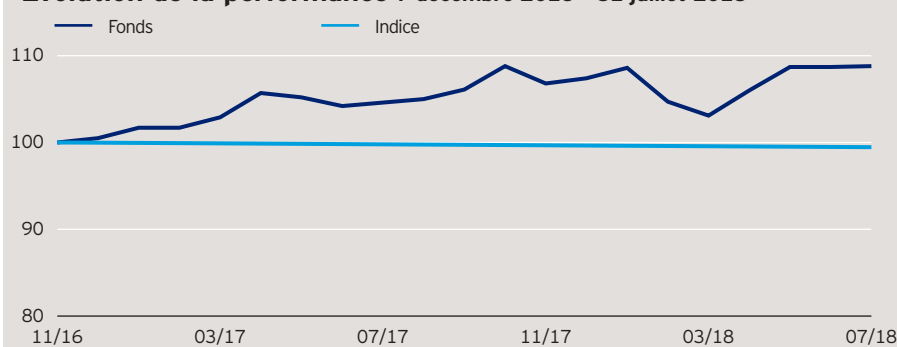
L'équipe d'investissement

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 38 milliards de dollars US pour des investisseurs privés et institutionnels du monde entier (au 30 juin 2018).

L'approche d'investissement

L'équipe de gestion vise un rendement total positif sur un cycle de marché, avec une corrélation faible à modérée aux indices boursiers européens traditionnels. Le fonds s'exposera essentiellement aux actions de sociétés européennes qui, du point de vue de l'équipe de gestion, ont de bonnes chances de surperformer (positions longues) ou de sous-performer (positions courtes) les unes par rapport aux autres.

Evolution de la performance 7 décembre 2016 - 31 juillet 2018*



Chaque période commence à la fin du mois indiqué. Le premier mois indiqué ne représente pas forcément une période complète d'un mois, et peut seulement commencer à la date du lancement/restructuration indiquée dans le titre.

Performance cumulée*

en %	YTD	1 mois	1 an	3 ans	Depuis le lancement
Fonds	1,30	0,09	4,02	-	8,80
Indice	-0,19	-0,03	-0,33	-	-0,54

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	-	-	-	-	6,87
Indice	-	-	-	-	-0,33

Performance sur 12 mois glissants*

en %	31.07.13 31.07.14	31.07.14 31.07.15	31.07.15 31.07.16	31.07.16 31.07.17	31.07.17 31.07.18
Fonds	-	-	-	-	4,02
Indice	-	-	-	-	-0,33

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco Pan European Equity Long/Short Fund

Part C-Cap.

31 juillet 2018

Principales pondérations sectorielles*

	Positions longues du fonds %	Positions courtes du fonds %	Exposition nette %
Industrie	29,25	-14,24	15,02
Produits de consommation non courante	22,13	-9,56	12,57
Matériaux	14,68	-7,26	7,42
Produits de consommation courante	13,32	-1,81	11,51
Technologie	10,78	-4,93	5,85
Santé	9,80	-2,21	7,60
Energie	7,47	-4,28	3,19
Services financiers	5,91	-4,26	1,65
Services publics	2,95	-1,01	1,94
Télécommunications	2,68	-1,81	0,88

Principales pondérations géographiques*

	Positions longues du fonds %	Positions courtes du fonds %	Exposition nette %
Royaume-Uni	45,03	-15,15	29,88
Allemagne	12,84	-9,90	2,94
France	11,72	-6,68	5,04
Suède	10,12	-2,04	8,08
Suisse	9,11	-1,01	8,10

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 10,88

VL la plus haute sur 1 an

EUR 11,07 (19.01.18)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 10,21 (02.03.18)

Investissement minimum ¹

EUR 800.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels

0,9%

Frais courants

1,15% (31/08/2017)

10 principales positions longues %*

Participation	Secteur	Fonds
Salmar	Produits de consommation courante	1,8
Peugeot	Produits de consommation non courante	1,7
Drax Group	Services publics	1,6
Ipsen	Santé	1,6
Swedish Match	Produits de consommation courante	1,6
Ahold Delhaize	Produits de consommation courante	1,6
H.Lundbeck	Santé	1,6
TAG Immobilien	Industrie	1,6
Pagegroup	Industrie	1,6
Royal Unibrew	Produits de consommation courante	1,6

10 principales positions courtes %*

Participation	Secteur	Fonds
Deutsche Bank	Services financiers	-1,1
Elior	Produits de consommation non courante	-1,1
ASML	Technologie	-1,1
Lundin Petroleum	Energie	-1,1
Symrise	Matériaux	-1,1
Merlin Entertainment	Produits de consommation non courante	-1,1
Thyssenkrupp	Matériaux	-1,1
Cairn Energy	Energie	-1,1
Deutsche Post	Industrie	-1,1
Grand City Properties	Industrie	-1,0

Principales caractéristiques des titres*

	Longues	Courtes
Nombre de titres	95	64
Rendement moyen du dividende (%)	3,1	2,3
Rendement moyen de cashflow (%)	11,6	7,4
Ratio cours/bénéfice (PER)**	15,3	14,3
Ratio cours/valeur comptable (P/B)**	2,3	1,6
Exposition (%)	119,0	-51,4
Capitalisation boursière moyenne en million d'EUR	5.854,26	7.318,15

**Pondération moyenne d'une ligne en portefeuille.

Invesco Pan European Equity Long/Short Fund

Part C-Cap.

31 juillet 2018

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. Le Fonds investira en produits dérivés (instruments complexes) pouvant comporter un effet de levier et entraîner de fortes fluctuations de la valeur du Fonds. Il n'y a pas de garantie que les positions longues et courtes du fonds permettent d'atteindre l'objectif de gestion. 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 1.000.000 / 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. 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. Le montant des frais courants se fonde sur les frais annualisés de l'exercice clos en 31/08/2017. 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. 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.

© 2018 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.