

31 juillet 2018

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

22 novembre 2017

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 493,72 Mln

Indice

EMIX Smaller Europe ex UK Index-NR

Code Bloomberg

INCEZEA ID

Code ISIN

IE00BD9G0B00

Dénouement

J+3

L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par Erik Esselink (gérant principal) et Oliver Collin, membres de l'équipe Actions européennes d'Invesco Perpetual, composée au total de 8 professionnels de l'investissement, comptant en moyenne 18 années d'expérience dans ce domaine. L'équipe Actions européennes gère 16,3 milliards de dollars US d'actions européennes dont 1,1 milliard d'actions de petites capitalisations des marchés d'Europe continentale (au 30 juin 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 de gestion d'Invesco Perpetual, 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. Ce fonds a pour objectif de réaliser une croissance du capital à long terme en investissant dans des petites sociétés européennes, hors Royaume-Uni.

Evolution de la performance*

La catégorie d'actions a été lancée le 22 novembre 2017. Par conséquent, les premières performances seront publiées après une période complète de 12 mois, c'est-à-dire après le 22 novembre 2018.

Performance cumulée*

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

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

Performance sur 12 mois glissants*

en %	31.07.13	31.07.14	31.07.15	31.07.16	31.07.17
Fonds	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

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

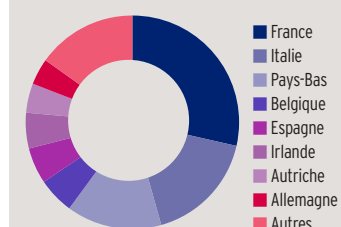
31 juillet 2018

10 principales positions*

(Nombre total de positions: 62)

Participation	Secteur	%
SCOR	Services financiers	3,6
Eurazeo	Services financiers	3,5
Telenet	Produits de consommation non courante	3,3
Air France-KLM	Industrie	3,1
TKH	Industrie	3,0
B&S Group	Produits de consommation non courante	2,9
Bawag	Services financiers	2,7
Prysmian	Industrie	2,7
CGG	Energie	2,7
Finmeccanica SpA	Industrie	2,6

Répartition géographique du fonds en %*



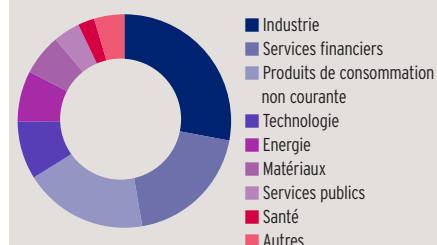
Répartition géographique*

	en %
France	28,7
Italie	17,2
Pays-Bas	14,5
Belgique	5,5
Espagne	5,5
Irlande	5,4
Autriche	4,5
Allemagne	4,0
Autres	15,2
Liquidités	-0,5

Répartition sectorielle*

	en %
Industrie	28,1
Services financiers	19,5
Produits de consommation non courante	18,9
Technologie	8,8
Energie	7,7
Matériaux	6,3
Services publics	4,1
Santé	2,5
Autres	4,6
Liquidités	-0,5

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	EUR 2,89 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	EUR 2,23 Mlrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 9,55

VL la plus haute sur 1 an

EUR 10,70 (24.01.18)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 9,27 (23.07.18)

Investissement minimum ²

EUR 1.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels

1,0%

Frais courants

1,35% (Estimés au 22/11/2017)

Source: *Invesco (données au 31 juillet 2018). 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%.

Invesco Continental European Small Cap Equity Fund

Part Z-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. 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

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 1.500 / 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.

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. Indice de référence précédent: Euromoney Smaller Europe ex UK Index-PR jusqu'au 31 juillet 2017. 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. 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. 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.

© 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.