Invesco Global Small Cap Equity Fund
Part Z-Distr.

31 juillet 2018

Objectif de gestion

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

Principales caractéristiques



Nick Mustoe (gérant principal) et le groupe "petites sociétés internationales" d'Invesco Perpetual[1]. Gère le fonds depuis le 31 décembre 2010

Date de lancement de la catégorie d'actions
22 novembre 2017

Date de lancement initiale [2]
01 septembre 1987

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

Devise
EUR

Type de part
Distribution

Actif net
USD 480,02 Mln

Indice
MSCI ACWI Small Cap ND

Code Bloomberg
IGSZEAD ID

Code ISIN
IE00BD9G1F13

Dénouement
J+3

L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par le CIO Nick Mustoe (gérant principal) et le Groupe "Global Smaller Companies" composé de 6 membres possédant en moyenne 22 années d'expérience dans le domaine de la gestion. Le Groupe se réunit tous les mois pour déterminer l'allocation d'actifs du fonds. Ce dernier est géré comme 6 sous-portefeuilles correspondant à chacune des zones pour lesquelles les gérants spécialisés par région réalisent la sélection des titres. L'encours en actions internationales s'élève à 8,3 milliards de dollars US, dont 2 milliard pour les actions internationales de petite capitalisation (au 31 mai 2018).

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. Nous croyons à la construction de portefeuilles constitués de valeurs ayant un potentiel de rendements positifs sur un cycle de marché complet. Nous évaluons la valorisation relative, mais la valorisation absolue est un pré-requis. Gérants de conviction, nous ne détiendrons pas une valeur si nous ne l'aimons pas, et ce quel que soit son poids dans l'indice. Nous nous concentrons sur la sélection de valeur, et la valorisation des sociétés est le facteur clé de notre processus de prise de décision. Dans la cadre du processus d'investissement, les gérants intègrent les aspects macroéconomiques et leur potentiel impact sur le prix des valeurs mais la valorisation reste essentielle. La sélection des valeurs est combinée à une allocation du capital top-down dans le but de proposer un portefeuille diversifié au niveau mondial (sur l'ensemble des marchés).

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	31.07.14 31.07.15	31.07.15 31.07.16	31.07.16 31.07.17	31.07.17 31.07.18
Fonds	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Performance indexée : performance d'un investissement de 100 dans la devise de la catégorie d'actions. Les performances sont calculées dans la devise de la part du fonds (source : © 2018 Morningstar). *Mid to Mid, coupons réinvestis au 31 juillet 2018. Les chiffres ne reflètent pas les frais initiaux à la charge des investisseurs individuels. Indice: source Factset.

Invesco Global Small Cap Equity Fund
Part Z-Distr.

31 juillet 2018

Participations et pondérations actives*

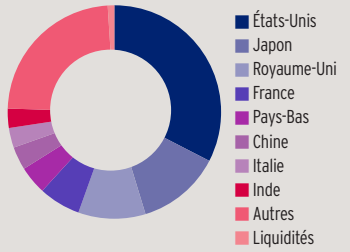
(Nombre total de positions: 371)

10 principales positions	%
HDFC Bank	1,1
Eurazeo	0,8
TKH	0,8
Cambridge Industrial Trust	0,7
Iridium Communications	0,7
Royal Boskalis Westminster NV	0,6
SPX	0,6
Chiba Bank	0,6
Hibernia REIT	0,6
Fortune REIT	0,6

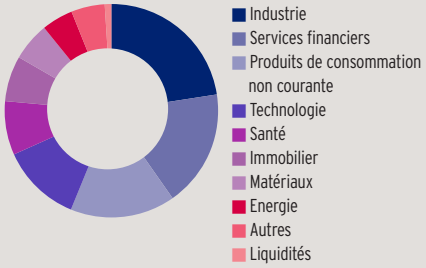
10 principales positions positives	+
HDFC Bank	1,1
Eurazeo	0,8
TKH	0,8
Cambridge Industrial Trust	0,7
Iridium Communications	0,6
Chiba Bank	0,6
SPX	0,6
Fortune REIT	0,6
Hibernia REIT	0,6
Royal Boskalis Westminster NV	0,6

10 principales positions négatives	-
WellCare Health Plans	0,2
Parametric Technology	0,1
GrubHub	0,1
Burlington Stores	0,1
Lamb Weston	0,1
NRG Energy	0,1
D S Smith	0,1
PerkinElmer	0,1
RPM	0,1
DexCom	0,1

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
États-Unis	32,6	50,8
Japon	12,7	10,9
Royaume-Uni	10,2	6,3
France	6,3	1,2
Pays-Bas	4,3	1,0
Chine	3,5	1,2
Italie	3,0	1,3
Inde	2,9	1,6
Autres	23,5	25,6
Liquidités	1,0	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Industrie	22,6	16,8
Services financiers	17,7	13,7
Produits de consommation non courante	15,9	13,8
Technologie	12,1	13,7
Santé	8,1	10,8
Immobilier	6,9	10,2
Matériaux	5,8	8,2
Energie	4,7	4,3
Autres	5,1	8,5
Liquidités	1,0	0,0

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	EUR 4,41 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	EUR 1,68 Mlrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
EUR 10,11

VL la plus haute sur 1 an
EUR 10,50 (23.01.18)

VL la plus basse sur 1 an
EUR 9,69 (09.02.18)

Investissement minimum [3]
EUR 1.000

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels
0,75%

Frais courants
1,09% (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 Global Small Cap Equity Fund
Part Z-Distr.

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

[1]Le groupe "Petites sociétés internationales" d'Invesco Perpetual est composé du CIO Nick Mustoe*, du stratégiste en investissement Martin Weiss, du Responsable Produits Arwel Green et des gérants spécialistes régionaux Jonathan Brown, Andy Tidby, Erik Esselink, Ian Hargreaves, Dean Newman et Juan Hartsfield. *Sur la photo.
[2]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.
[3]Les 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 : MSCI World Small Cap ND jusqu'au 30 décembre 2012. La performance de l'indice présenté ne tient pas compte du précédent indice de référence. 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.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.