Invesco Euro Equity Fund
Part P1 (CHF Hgd)-Cap.

31 mars 2021

Ce document marketing est exclusivement destiné aux clients privés d'UBS en France. Veuillez ne pas le redistribuer à l'extérieur.

Objectif de gestion

L'objectif du fonds est de surperformer l'indice MSCI EMU dividendes nets réinvestis sur le long terme, grâce à une allocation active axée sur les actions de la zone Euro. Pour plus d'informations sur l'objectif et la politique d'investissement du fonds, consultez le document d'informations clés pour l'investisseur ainsi que le prospectus à jour.

Principales caractéristiques

Oliver Collin
Henley -on- Thames
Gère le fonds depuis décembre 2016

Steve Smith
Henley -on- Thames
Gère le fonds depuis décembre 2020

Date de lancement de la catégorie d'actions
24 juin 2019

Date de lancement initiale [1]
06 décembre 1996

Statut juridique
Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise
CHF

Type de part
Capitalisation

Actif net
EUR 1,05 Mlrd

Code Bloomberg
INVEP1C LX

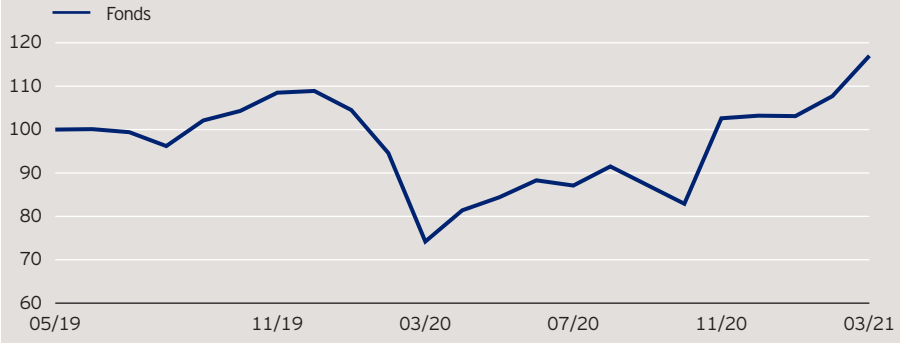
Code ISIN
LU2001190029

Dénouement
J+3

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 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 actions 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.

Evolution de la performance 24 juin 2019 - 31 mars 2021*



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 %	1 an	3 ans	Depuis le lancement
Fonds	57,68	-	17,00

Performance calendaire*

en %	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds	-	-	-	-	-5,23

Performance sur 12 mois glissants*

	31.03.16	31.03.17	31.03.18	31.03.19	31.03.20
en %	31.03.17	31.03.18	31.03.19	31.03.20	31.03.21
Fonds	-	-	-	-	57,68

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 : © 2021 Morningstar). *Mid to Mid, coupons réinvestis au 31 mars 2021. Les chiffres ne reflètent pas les frais initiaux à la charge des investisseurs individuels. **Il existe actuellement un plafond discrétionnaire des frais courants de 0,65%. Ce plafond discrétionnaire peut avoir un impact positif sur la performance de la Catégorie d'Actions.**

Invesco Euro Equity Fund
Part P1 (CHF Hgd)-Cap.

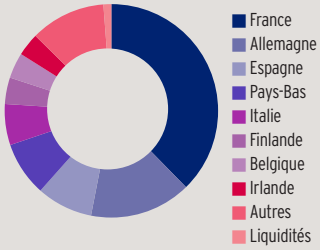
31 mars 2021

10 principales positions*

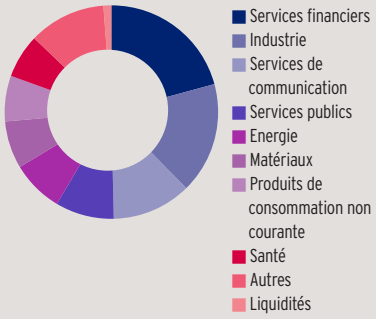
(Nombre total de positions: 54)

Participation	Secteur	%
Sanofi	Santé	4,6
Total	Energie	3,5
Cie de Saint-Gobain	Industrie	3,4
BNP Paribas	Services financiers	3,0
ING Groep	Services financiers	3,0
AXA	Services financiers	2,9
Carrefour	Produits de consommation courante	2,8
UPM-Kymmene	Matériaux	2,8
CaixaBank	Services financiers	2,7
Orange	Services de communication	2,4

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Répartition géographique*

	en %
France	37,7
Allemagne	15,4
Espagne	8,5
Pays-Bas	8,2
Italie	6,2
Finlande	4,0
Belgique	3,9
Irlande	3,5
Autres	11,4
Liquidités	1,2

Répartition sectorielle*

	en %
Services financiers	20,8
Industrie	16,8
Services de communication	12,0
Services publics	8,9
Energie	7,9
Matériaux	7,2
Produits de consommation non courante	6,9
Santé	6,6
Autres	11,7
Liquidités	1,2

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	CHF 44,99 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	CHF 21,06 Mlrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
CHF 11,70

VL la plus haute sur 1 an
CHF 11,70 (31.03.21)

VL la plus basse sur 1 an
CHF 7,29 (01.04.20)

Droits d'entrée
0,00%

Frais de gestion annuels
0,5%

Frais courants [2]
0,65%

Source: *Invesco (données au 31 mars 2021). 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 Euro Equity Fund
Part P1 (CHF Hgd)-Cap.

31 mars 2021

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. 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. Avant le 2 octobre 2015, le fonds était la SICAV de droit français Invesco Actions Euro, lancée le 6 décembre 1996. Le 2 octobre 2015, le fonds a été fusionné avec Invesco Euro Equity Fund, compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds.
[2]Les frais courants se fondent sur les dépenses annualisées pour la période close en août 2020. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. 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.

Ce document marketing est exclusivement destiné aux clients privés d'UBS en France. Veuillez ne pas le redistribuer à l'extérieur.

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

© 2021 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.