

Anlageziele

Ziel dieses Fonds ist es, durch Anlagen in Unternehmen mit niedriger Marktkapitalisierung in ganz Europa, aber unter Ausschluss des Vereinigten Königreichs, langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Die vollständigen Ziele und die Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Fondsfakten



James Matthews
Fondsmanager seit
Dezember 2020



Michael Oliveros
Fondsmanager seit
Juli 2023

Auflegung der Anteilklasse

10. September 2018

Ursprüngliches Auflegungsdatum ¹

01. Oktober 1984

Rechtlicher Status

Luxemburger SICAV (UCITS Status)

Währung der Anteilklasse

USD

Ertragsverwendung

Ausschüttend

Fondsvolumen

EUR 792,80 Millionen

Benchmark ²

MSCI Europe ex UK Small Cap Index (Net Total Return)

Bloomberg-Code

IVSAUAD LX

ISIN-Code

LU1775961243

Abwicklung

Handelstag + 3 Tage

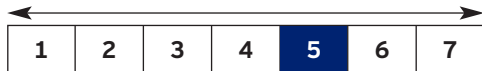
Morningstar Rating™

★★★★

Risikoindikator ³

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Wesentliche Risiken

Die vollständigen Informationen zu den Risiken erhalten Sie in den Verkaufsunterlagen. Der Wert einer Anlage und die Erträge hieraus können sowohl steigen als auch fallen und es ist möglich, dass Anleger den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten. Dies ist ein auf kleine Unternehmen ausgerichteter Fonds. Sie sollten bereit sein, ein höheres Risiko zu akzeptieren als bei einem Fonds, der in größere Unternehmen investiert.

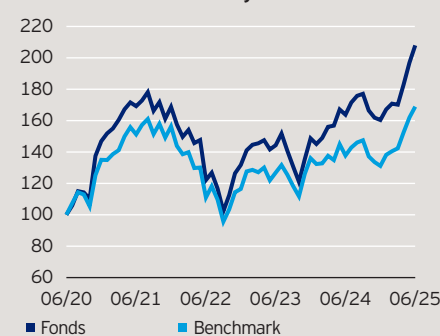
Fondsstrategie

Das Team ist von den Vorteilen eines bewertungsorientierten, aktiven Managements überzeugt. Auf dieser Überzeugung basiert auch die Investmentphilosophie des Teams. Das European Equities Team ist fest davon überzeugt, dass Anlegern mit einem langfristigen Anlagehorizont und der Vermeidung einer zu starken Fokussierung auf aktuelle Trends und Konsensmeinungen am besten gedient ist. Da Unternehmen langfristigen Geschäftszyklen unterliegen, ist das Research des Investmentteams genauso langfristig ausgerichtet. Ziel des Ansatzes des Teams ist es, Ineffizienzen an den Märkten zu nutzen und Aktien unter dem von ihm ermittelten inneren Wert zu kaufen. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamentalen Aktienselektion anhand von Top-down- und Bottom-up-Analysen, wobei der Schwerpunkt auf Bewertungsfaktoren liegt.

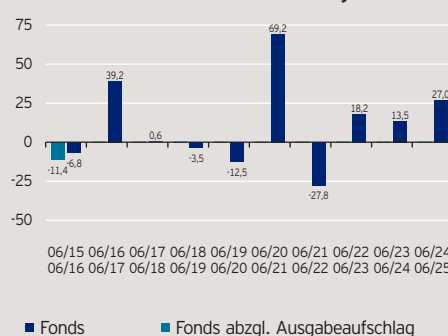
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die Wertentwicklungsdarstellung beginnt mit dem Monatsultimo des ersten angegebenen Monats und endet mit dem Monatsultimo des letzten angegebenen Monats.

Wertentwicklung*

Indexierte Wertentwicklung



Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in %



Kumulierte Wertentwicklung*

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	26,96	70,26	107,94
Benchmark	22,59	52,13	68,91

Wertentwicklung je Kalenderjahr*

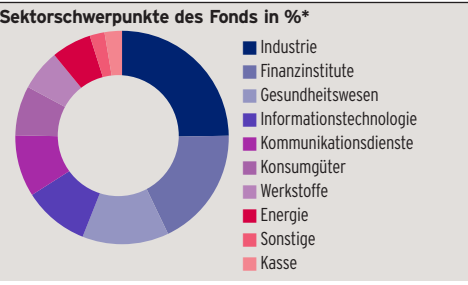
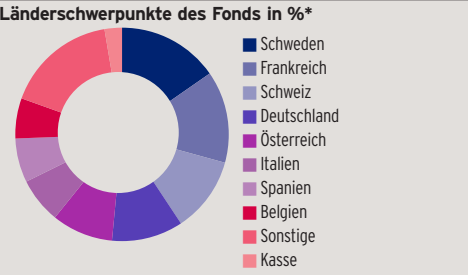
in %	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	25,74	14,88	-21,92	12,87	7,85
Benchmark	21,80	15,76	-25,49	16,81	-3,61

Soweit nicht anderes angegeben lassen die Wertentwicklungsdaten die bei der Ausgabe der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Erträge können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Anlage betrifft den Erwerb von Anteilen an einem aktiv verwalteten Fonds und nicht an einem bestimmten Vermögenswert. Zum Zeitpunkt des Erwerbs fällt ein Ausgabeaufschlag von 5,26% des Nettoanlagebetrags an, der sich negativ auf die Wertentwicklung auswirkt. Dies entspricht 5,00% des Bruttoanlagebetrages. Weitere Kosten wie Depot- und Transaktionsgebühren können den Ertrag zusätzlich mindern.

*Quelle: Morningstar. Die indexierte Wertentwicklung entspricht der Wertentwicklung einer Investition von 100 in der Währung der Anteilklasse. Wertentwicklung berechnet nach BVI-Methode, wenn nicht anders angegeben. Wertentwicklung in Währung der Anteilklasse, inkl. Wiederanlage der Erträge. Benchmark Quelle: RIMES. Der Referenzindex wird nur zu Zwecken des Vergleichs der Wertentwicklung dargestellt. Der Fonds bildet den Index nicht nach.

Invesco Continental European Small Cap Equity Fund
A-Anteile, USD, jährl. aussch.
30. Juni 2025

Top 10 Einzeltitel*		(Titel gesamt: 42)
Einzeltitel	Sektor	%
BAWAG	Finanzinstitute	4,9
Asker Healthcare	Gesundheitswesen	4,3
SigmaRoc	Werkstoffe	3,7
CTS Eventim	Kommunikationsdienste	3,3
Karnov	Kommunikationsdienste	3,2
Bufab	Industrie	3,1
Coface	Finanzinstitute	3,0
Accelleron	Industrie	2,9
Scout24	Kommunikationsdienste	2,9
CTT-Correios de Portugal	Industrie	2,7



Länderschwerpunkte*		Sektorschwerpunkte*	
	in %		in %
Schweden	15,3	Industrie	24,7
Frankreich	13,9	Finanzinstitute	18,2
Schweiz	11,4	Gesundheitswesen	13,1
Deutschland	10,8	Informationstechnologie	9,9
Österreich	9,3	Kommunikationsdienste	9,4
Italien	6,9	Konsumgüter	7,5
Spanien	6,7	Werkstoffe	6,2
Belgien	6,1	Energie	6,0
Sonstige	16,9	Sonstige	2,3
Kasse	2,6	Kasse	2,6

Finanzkennzahlen*	
Durchschnittliche gewichtete Marktkapitalisierung	USD 5,16 Mrd
Mittlere Marktkapitalisierung	USD 4,30 Mrd

Rücknahmepreis und Kosten	
Rücknahmepreis	
USD 461,80	
Höchstpreis der letzten 12 Monate	
USD 461,80 (30.06.2025)	
Tiefstpreis der letzten 12 Monate	
USD 344,53 (07.04.2025)	
Mindestanlage ⁴	
USD 1.500	
Ausschüttungstermin	
28. Februar	
Geschäftsjahresende	
28. Februar	
WKN	
A2JLBS	
Ausgabeaufschlag	
Bis zu 5,00% des Bruttoanlagebetrags	
Verwaltungsgebühr p.a.	
1,5%	
Laufende Kosten ⁵	
1,85%	

3-Jahres-Kennziffern**	
Alpha	4,18
Beta	0,98
Korrelation	0,94
Information Ratio	0,68
Sharpe Ratio	0,56
Tracking Error	5,61
Volatilität in %	20,50

Die Erläuterung wichtiger Begriffe finden Sie im Anhang dieses Factsheets. Quelle: *Invesco. Kosten können als Ergebnis von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie in den Verkaufsunterlagen. Portfoliogewichtungen und -allokationen können sich jederzeit ändern. Die Portfoliogewichtungen sind auf das nächste Zehntel oder Hundertstel eines Prozents gerundet. Daher ist es möglich, dass die Gewichte der einzelnen Aufgliederungen in der Summe nicht 100% ergeben. **Morningstar.

-2/5-

Invesco Continental European Small Cap Equity Fund

A-Anteile, USD, jährl. aussch.

30. Juni 2025

Wichtige Informationen

¹Das hier angegebene ursprüngliche Auflegungsdatum des Fonds sich auf das Datum der Auflegung des in Irland domizilierten Fonds bezieht, der am 7. September 2018 mit diesem in Luxemburg domizilierten Fonds fusioniert wurde. Die in der obenstehenden Grafik dargestellte Wertentwicklung bis zum 7. September 2018 bezieht sich auf die Wertentwicklung des in Irland ansässigen Fonds,

²Benchmark bis 31. Juli 2017: Euromoney Smaller Europe ex UK Index-PR und UK Index-NR bis 30. April 2023. Die gezeigte Wertentwicklung zeigt ausschließlich die aktuelle Benchmark und berücksichtigt nicht die vorhergehende Benchmark.

³Der Risikoindikator kann sich ändern und ist auf der Grundlage der zum Zeitpunkt der Veröffentlichung verfügbaren Daten korrekt.

⁴Der Mindestanlagebetrag beträgt: USD 1.500 / EUR 1.000 / GBP 1.000 / CHF 1.500 / SEK 10.000. Weitere Informationen zu Mindestanlagebeträgen in anderen Währungen können Sie bei der unten angegebenen Kontaktadresse erhalten oder dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

⁵Bei den laufenden Kosten handelt es sich um die Verwaltungsgebühr und die Betriebsgebühr der Anteilsklasse (einschließlich der Betriebskosten der zugrunde liegenden Fonds). Sie schließen die Portfoliotransaktionskosten aus und sind ein Prozentsatz des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Dabei handelt es sich um eine Schätzung, die auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres bzw. Auf den erwarteten Kosten bei Neuauflegung basiert.

Diese Marketinginformation ist ausschließlich für die Verwendung in Deutschland und Österreich. Anleger sollten die Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Stand der Daten: 30. Juni 2025, sofern nicht anders angegeben.

Dies ist Marketingmaterial und kein Anlagerat. Es ist nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf einer bestimmten Anlageklasse, eines Wertpapiers oder einer Strategie gedacht. Regulatorische Anforderungen, die die Unparteilichkeit von Anlage- oder Anlagestrategieempfehlungen verlangen, sind daher nicht anwendbar, ebenso wenig wie das Handelsverbot vor deren Veröffentlichung. Die Ansichten und Meinungen beruhen auf den aktuellen Marktbedingungen und können sich jederzeit ändern. Informationen über unsere Fonds und die damit verbundenen Risiken finden Sie im Basisinformationsblatt (in den jeweiligen Landessprachen) und im Verkaufsprospekt (Deutsch, Englisch, Französisch, Spanisch, Italienisch) sowie in den Finanzberichten, die Sie unter www.invesco.eu abrufen können. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter www.invescomanagementcompany.lu verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann Vertriebsvereinbarungen kündigen. Möglicherweise sind nicht alle Anteilsklassen dieses Fonds in allen Rechtsordnungen zum öffentlichen Vertrieb zugelassen, und nicht alle Anteilsklassen sind gleich oder eignen sich zwangsläufig für jeden Anleger.

© 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind für etwaige Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Herausgeber in Deutschland und Österreich ist Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Invesco Continental European Small Cap Equity Fund

A-Anteile, USD, jährl. aussch.

30. Juni 2025

Glossar

Aktive Gewichtungen:

Abweichungen der Portfoliozusammensetzung von der Benchmark.

Alpha:

Mehrertrag eines Fonds gegenüber seiner Benchmark.

Benchmark:

Vergleichsindex, Referenzindex; ein Vergleichsmaßstab für die Wertentwicklung eines Portfolios.

Beta:

Ein Maß dafür, wie stark der Fonds auf Schwankungen seiner Benchmark reagiert: Bei einem Beta von 1 ändert sich der Fondspreis im Schnitt genau so stark wie die Benchmark; wenn das Beta größer ist als 1 schwankt der Fondspreis stärker als der Index, wenn es kleiner ist als 1 schwankt der Fondspreis weniger stark.

Derivate:

Finanzinstrumente, deren Preis sich nach den Kursschwankungen oder Kurserwartungen eines anderen Finanzinstruments richtet, des sogenannten Basiswerts. Viele Derivate sind so konstruiert, dass sie auf Preisänderungen der Basiswerte überproportional reagieren. Mit Derivaten kann man sowohl Risiken absichern als auch spekulieren. Die wichtigsten Derivate sind Zertifikate, Optionen, Futures und Swaps.

Emerging Markets:

Schwellenländer

ETC (exchange traded certificates):

Börsennotierte Zertifikate

Free Cashflow:

Der freie Cashflow eines Unternehmens sind die Mittel, die für Dividenden und Aktienrückkäufe zur Verfügung stehen.

Hedged:

"Hedged"-Anteilklassen werden mit Devisenterminkontrakten gegen Währungsschwankungen abgesichert. Dadurch soll erreicht werden, dass die Wertentwicklung genauso hoch ist wie die Wertentwicklung in der Basiswährung.

Indexfutures (Indexterminkontrakte):

Finanzinstrumente, mit denen man auf einen steigenden oder fallenden Aktien- oder Anleiheindex setzen kann.

Information Ratio:

Quotient aus Mehrertrag gegenüber der Benchmark und Tracking Error: Die Information Ratio misst, wie erfolgreich eine aktive Anlagestrategie gemessen an ihrem aktiven Risiko ist (dem Risiko gegenüber dem Vergleichsindex).

Korrelation:

Zusammenhang zwischen zwei Variablen: Der Korrelationskoeffizient, ein Maß für die Korrelation, kann zwischen +1 und -1 liegen. Ein Koeffizient von +1 steht für einen sehr engen positiven Zusammenhang, ein Koeffizient von -1 für einen sehr engen negativen. Bei einem Koeffizienten von null sind die Variablen unkorreliert; es gibt keine messbare Beziehung.

Marktkapitalisierung:

Börsenwert eines Unternehmens, Produkt aus Aktienkurs und Anzahl der ausgegebenen Aktien; analog lässt sich auch die Marktkapitalisierung einer Anleihe als Produkt aus Anleihekurs und Anzahl ausgegebener Anleihen berechnen.

Real Estate Investment Trust (REIT):

Börsennotierte Immobilien-AG, für die spezielle steuerliche Bedingungen gelten.

Sharpe Ratio:

Mehrertrag gegenüber dem Geldmarktzins (dem sogenannten "risikolosen" Zins) je Risikoeinheit (definiert als Standardabweichung der Erträge).

Top 10 Übergewichte:

Die zehn Positionen mit der größten positiven Differenz zwischen Portfolio- und Indexgewicht.

Top 10 Untergewichte:

Die zehn Positionen mit der größten negativen Differenz zwischen Portfolio- und Indexgewicht.

Tracking Error:

Auch "aktives Risiko"; Standardabweichung der Ertragsunterschiede zwischen Fonds und Vergleichsindex: Der Tracking Error wird zur Berechnung der Information Ratio benötigt.

Volatilität:

Wertschwankungen eines Wertpapiers oder Fonds, i.d.R. gemessen als Standardabweichung (Streuung) der Erträge.

30. Juni 2025