

Invesco US Value Equity Fund

Part A-Cap.

31 juillet 2024

Cette communication publicitaire est destinée à être utilisée en France. Les investisseurs devraient lire les documents légaux avant d'investir.

Objectif de gestion

Le fonds a pour objectif de générer une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des actions ordinaires ou privilégiées de sociétés situées aux Etats-Unis d'Amérique. Le fonds met l'accent sur les sociétés considérées comme sous-évaluées par rapport au marché d'actions. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du compartiment, consultez le prospectus à jour.

Principales caractéristiques



Kevin Holt
Gère le fonds depuis
août 1999



Devin Armstrong
Gère le fonds depuis
mars 2024

Date de lancement de la catégorie d'actions

30 septembre 2011

Date de lancement initiale

17 mai 1994

Statut juridique

SICAV Luxembourgeoise avec un statut UCITS

Devise

USD

Type de part

Capitalisation

Actif net

USD 167,10 Mln

Indice de référence ¹

S&P 500 Value Index (Net Total Return)

Code Bloomberg

IUSVAAU LX

Code ISIN

LU0607513826

Dénouement

J+3

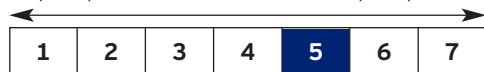
Notation Morningstar™

★★★

Indicateur de risque ²

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



Avertissements concernant les risques

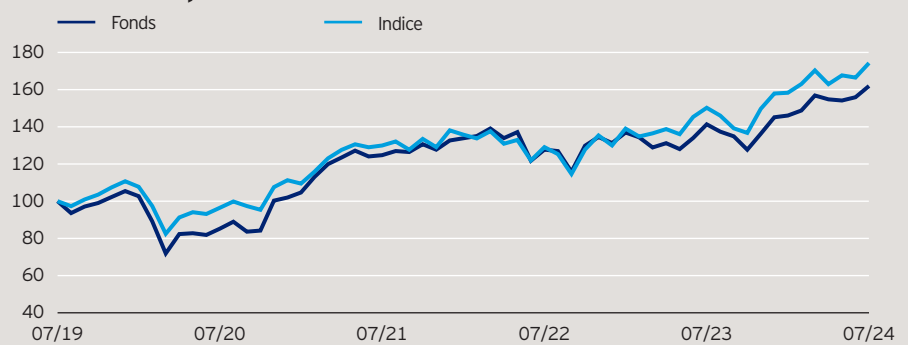
Pour une information complète sur les risques, veuillez vous référer aux documents légaux. La valeur des investissements et les revenus vont fluctuer, ce qui peut en partie être le résultat des fluctuations de taux de change et les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant total de leurs investissements initiaux.

Stratégie du fonds

La stratégie est une approche à contre-courant utilisant un horizon d'investissement à long terme (généralement 5 à 7 ans) pour tirer partie des écarts importants entre le cours actuel du marché boursier et la valeur induite sous-jacente d'une entreprise. Étant donné que les marchés financiers ont tendance à se concentrer sur des facteurs à court terme, cela se traduit souvent par des cours boursiers qui ne génèrent pas la valeur motivée des entreprises. Nous accordons une grande importance à l'analyse financière lors de l'évaluation d'une entreprise et nous nous concentrons sur les flux de trésorerie, le bilan et les comptes de résultat.

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures. La période prise en compte pour le calcul de la performance présentée ci-dessus commence le dernier jour du premier mois indiqué et se termine le dernier jour du dernier mois indiqué.

Evolution de la performance*



Performance cumulée*

en %	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	14,59	29,81	61,95
Indice	16,02	34,12	74,29

Performance calendaire*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	23,44	-3,29	30,08	-1,06	10,58
Indice	30,93	0,51	24,08	-5,87	21,49

Performance sur 12 mois glissants*

en %	07.14	07.15	07.16	07.17	07.18	07.19	07.20	07.21	07.22	07.23	07.24
Fonds	1,40	-5,22	17,13	16,22	-2,21	-14,77	46,37	2,38	10,65	14,59	
Indice	5,81	4,93	13,48	9,60	5,45	-3,53	34,71	-0,68	16,39	16,02	

Les données sur les performances ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. Les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises. L'investissement concerne l'acquisition de parts d'un fonds géré activement et non dans un sous-jacent donné.

Invesco US Value Equity Fund

Part A-Cap.

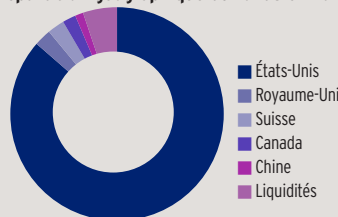
31 juillet 2024

Participations et pondérations actives*

(Nombre total de positions: 74)

10 principales positions	%	10 principales surpondérations	+	10 principales sous-pondérations	-
Wells Fargo	3,1	Microsoft	2,5	Berkshire Hathaway 'B'	3,9
Bank of America	2,9	Meta Platforms 'A'	2,1	JPMorgan Chase	3,0
Philip Morris	2,6	Wells Fargo	2,1	UnitedHealth	1,6
Microsoft	2,5	Philip Morris	2,0	Walmart	1,4
Elevance Health	2,3	Suncor Energy	2,0	Procter & Gamble	1,1
FedEx	2,2	Alphabet 'A'	2,0	Home Depot	1,1
Chevron	2,1	FedEx	1,8	Costco Wholesale	1,0
Meta Platforms 'A'	2,1	Johnson Controls	1,7	Abbott Laboratories	0,9
Suncor Energy	2,0	Sanofi ADR	1,7	Danaher	0,9
Johnson Controls	2,0	Elevance Health	1,7	Amgen	0,9

Répartition géographique du fonds en %*



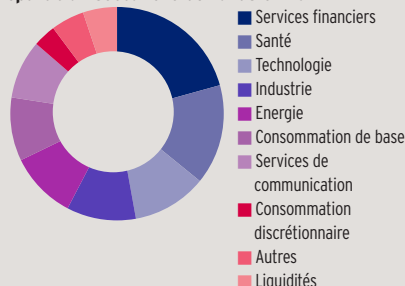
Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
États-Unis	86,4	98,9
Royaume-Uni	2,6	0,0
Suisse	2,6	0,6
Canada	2,0	0,0
Chine	1,2	0,1
Irlande	0,0	0,5
Liquidités	5,2	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Services financiers	20,7	23,2
Santé	15,2	18,2
Technologie	11,3	8,0
Industrie	10,5	11,5
Energie	10,2	6,6
Consommation de base	9,6	9,9
Services de communication	8,9	4,3
Consommation discrétionnaire	3,4	5,1
Autres	5,0	13,0
Liquidités	5,2	0,0

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 251,06 Mrd
Capitalisation boursière médiane	USD 53,07 Mrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

USD 68,10

VL la plus haute sur 1 an

USD 68,15 (18.07.24)

VL la plus basse sur 1 an

USD 53,06 (30.10.23)

Investissement minimum ³

USD 1.500

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels

1,4%

Coûts récurrents ⁴

1,72%

Caractéristiques sur 3 ans**

Alpha	0,05
Bêta	0,83
Corrélation	0,90
Ratio d'information	-0,23
Ratio de Sharpe	0,34
Tracking Error	7,40
Volatilité en %	15,60

Pour plus d'information, consultez notre glossaire : <http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf>.

Source: *Invesco (données au 31 juillet 2024). Les coûts peuvent augmenter ou diminuer, cela est dû aux fluctuations des devises et des taux de change. Consultez les documents légaux pour plus d'informations sur les coûts. 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%. Les dix principales sur- et sous-pondérations représentent les plus grandes différences de pondération entre le fonds et l'indice de référence. **Morningstar.

Invesco US Value Equity Fund

Part A-Cap.

31 juillet 2024

Informations importantes

¹Indice de référence précédent: S&P 500 (TR) jusqu'au 20 décembre 2019.

²L'indicateur de risque est susceptible de changer, il est basé à partir des données disponibles au moment de la publication.

³Les 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.

⁴Coûts récurrents représentent les frais de gestion et les frais d'exploitation de la catégorie d'actions (y compris les frais opérationnels des fonds sous-jacents). Il exclut les coûts de transaction du portefeuille. Il s'agit d'un pourcentage de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière, ou sur les coûts attendus en cas de nouveau lancement.

Cette communication publicitaire est destinée à être utilisée en France. Les investisseurs devraient lire les documents légaux avant d'investir. Données au 31 juillet 2024, sauf indication contraire.

Cette communication publicitaire ne constitue pas du conseil d'investissement. Elle ne peut pas être considérée comme une recommandation d'acheter ou vendre une quelconque classe d'actif, valeur ou stratégie. Les dispositions réglementaires portant sur l'impartialité des recommandations d'investissement et des recommandations de stratégies d'investissement ne sont donc pas applicables et il en va de même des interdictions de négocier l'instrument avant publication. Les points de vue et les opinions sont basés sur les conditions de marché actuelles et sont susceptibles d'être modifiées. 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. Pour plus d'informations sur nos fonds et les risques qui y sont associés, consultez les documents d'informations clés (langues locales) et le prospectus (anglais, français, allemand, espagnol, italien), ainsi que les rapports financiers, disponibles à l'adresse suivante: www.invesco.eu. Un résumé des droits des investisseurs est disponible en anglais sur www.invescomanagementcompany.lu. La société de gestion peut résilier les accords de commercialisation. Toutes les catégories d'actions de ce fonds peuvent ne pas être disponibles à la vente au public dans toutes les juridictions et toutes les catégories d'actions ne sont pas identiques et ne conviennent pas nécessairement à tous les investisseurs. Bien que le gestionnaire de fonds considère les aspects ESG, il n'est lié par aucun critère ESG spécifique et dispose de la flexibilité nécessaire pour investir dans le spectre ESG du meilleur au pire de sa catégorie.

© 2024 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.

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.