

Objectif de gestion

Le Fonds fait l'objet d'une gestion active. 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

Houston

Gère le fonds depuis août 1999

Date de lancement de la catégorie d'actions

30 septembre 2011

Date de lancement initiale ¹

17 mai 1994

Statut juridique

Compartiment SICAV de droit luxembourgeois
Invesco Funds statut UCITS

Devise

USD

Type de part

Capitalisation

Actif net

USD 178,13 Mln

Indice de référence

S&P 500 Value Index-ND

Code Bloomberg

IUSVCAU LX

Code ISIN

LU0607514121

Dénouement

J+3

Notation Morningstar™

★★★

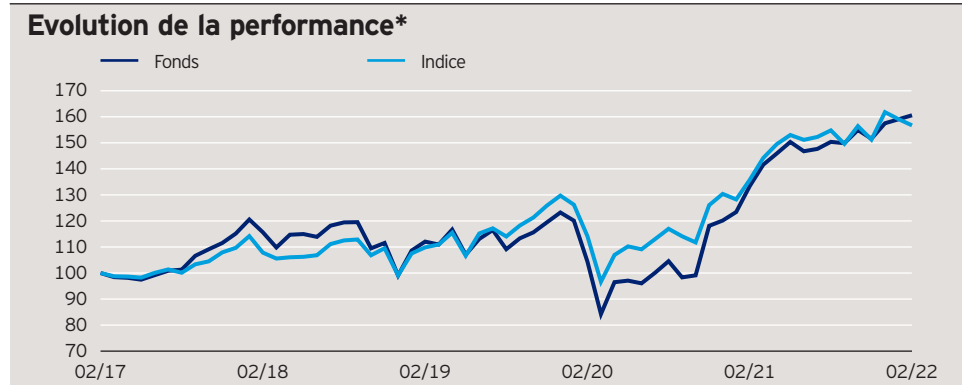
Avertissements concernant les risques

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

Cette stratégie vise à exploiter les inefficiences du marché en investissant dans des entreprises qui paraissent globalement sous-valorisées par rapport au marché. Nous estimons que le marché finira par reconnaître la valeur de ces entreprises et les vendra lorsque le cours de leurs actions commencera à refléter leur valeur intrinsèque. Nous sommes convaincus que la sélection des titres, plutôt que la prise de paris sectoriels, représente un moyen plus sûr d'obtenir de bonnes performances. Le portefeuille gère le risque au niveau de chaque action individuelle. Nous limitons notre univers à des sociétés de grande capitalisation cotées aux États-Unis et disposant de liquidités suffisantes. Pour déterminer quelles actions sont statistiquement bon marché, nous utilisons la mesure de valorisation la plus adaptée en fonction de la nature cyclique ou non de l'entreprise. Les bénéfices hautement cycliques nécessitent des mesures de valeur plus stables telles que les ratios cours/valeur comptable et cours/chiffre d'affaires. Les entreprises qui ont un historique de croissance des bénéfices relativement stable et supérieure à la moyenne nécessitent des mesures de valorisation telles que les ratios prix/bénéfices ou prix/flux de trésorerie. Nous accordons une grande importance à l'analyse financière lors de l'évaluation d'une opportunité d'investissement et portons une attention particulière au bilan, aux flux de trésorerie et aux comptes de résultats.

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.



Performance cumulée*

| en % | YTD | 1 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|--------|-------|--------|-------|-------|-------|
| Fonds | 1,95 | 0,96 | 20,40 | 43,29 | 60,58 |
| Indice | -3,13 | -1,50 | 15,43 | 42,67 | 56,72 |

Performance calendaire*

| en % | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|--------|-------|--------|-------|-------|-------|
| Fonds | 19,61 | -13,98 | 24,42 | -2,51 | 31,10 |
| Indice | 14,52 | -9,66 | 30,93 | 0,51 | 24,08 |

Performance sur 12 mois glissants*

| en % | 02.12 | 02.13 | 02.14 | 02.15 | 02.16 | 02.17 | 02.18 | 02.19 | 02.20 | 02.21 | 02.22 |
|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fonds | 14,23 | 24,66 | 9,99 | -15,09 | 31,53 | 15,65 | -3,10 | -6,86 | 27,78 | 20,40 | |
| Indice | 15,34 | 20,99 | 12,78 | -8,82 | 27,32 | 7,83 | 1,87 | 3,91 | 18,95 | 15,43 | |

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 et non dans un sous-jacent donné.

Invesco US Value Equity Fund

Part C-Cap.

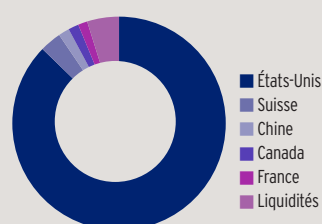
28 février 2022

Participations et pondérations actives*

(Nombre total de positions: 68)

| 10 principales positions | % | 10 principales surpondérations | + | 10 principales sous-pondérations | - |
|------------------------------------|-----|------------------------------------|-----|----------------------------------|-----|
| Philip Morris | 3,3 | Philip Morris | 2,8 | Apple | 6,9 |
| Bank of America | 3,1 | Bank of America | 2,2 | Microsoft | 4,5 |
| Wells Fargo | 2,7 | Wells Fargo | 2,2 | Amazon | 3,6 |
| Anthem | 2,3 | American International | 2,1 | Alphabet 'A' | 2,2 |
| Citigroup | 2,3 | Anthem | 2,0 | Alphabet 'C' | 2,0 |
| American International | 2,3 | Citigroup | 2,0 | Tesla | 1,9 |
| Chevron | 2,3 | Cognizant Technology Solutions 'A' | 1,9 | Nvidia | 1,6 |
| Pioneer Natural Resources | 2,1 | Pioneer Natural Resources | 1,9 | Berkshire Hathaway 'B' | 1,6 |
| Cognizant Technology Solutions 'A' | 2,1 | CVS Health | 1,6 | Meta Platforms 'A' | 1,3 |
| CVS Health | 2,0 | Johnson Controls | 1,6 | Procter & Gamble | 1,0 |

Répartition géographique du fonds en %*



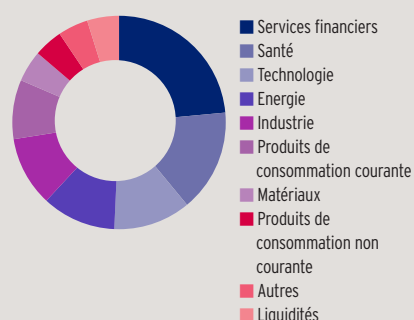
Répartition géographique*

| en % | Fonds | Indice |
|-------------|-------|--------|
| États-Unis | 87,3 | 98,9 |
| Suisse | 3,3 | 0,6 |
| Chine | 1,7 | 0,1 |
| Canada | 1,6 | 0,0 |
| France | 1,4 | 0,0 |
| Royaume-Uni | 0,0 | 0,4 |
| Liquidités | 4,8 | 0,0 |

Répartition sectorielle*

| en % | Fonds | Indice |
|---------------------------------------|-------|--------|
| Services financiers | 23,5 | 11,5 |
| Santé | 15,5 | 13,3 |
| Technologie | 11,7 | 28,1 |
| Energie | 11,2 | 3,7 |
| Industrie | 10,6 | 8,0 |
| Produits de consommation courante | 9,0 | 6,2 |
| Matériaux | 4,8 | 2,6 |
| Produits de consommation non courante | 4,4 | 11,8 |
| Autres | 4,6 | 14,8 |
| Liquidités | 4,8 | 0,0 |

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

| | |
|--|-----------------|
| Moyenne pondérée de capitalisation boursière | USD 133,67 Mlrd |
| Capitalisation boursière médiane | USD 53,17 Mlrd |

Caractéristiques sur 3 ans**

| | |
|---------------------|-------|
| Alpha | -2,03 |
| Bêta | 1,16 |
| Corrélation | 0,94 |
| Ratio d'information | -0,07 |
| Ratio de Sharpe | 0,52 |
| Tracking Error | 8,33 |
| Volatilité en % | 23,01 |

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

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

USD 68,12

VL la plus haute sur 1 an

USD 70,36 (10.02.22)

VL la plus basse sur 1 an

USD 55,81 (01.03.21)

Investissement minimum ²

USD 1.000.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels

0,7%

Frais courants ³

0,94%

Source: *Invesco (données au 28 février 2022). 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 C-Cap.

28 février 2022

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.

²Les montants minimum d'investissement sont : USD 1.000.000 / EUR 800.000 / GBP 600.000 / CHF 1.000.000 / SEK 7.000.000. Pour tout renseignement sur les montants minimum d'investissement dans d'autres devises, contactez-nous ou référez-vous au dernier prospectus à jour.

³Les frais courants se fondent sur les dépenses annualisées pour la période close en août 2021. 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.

Cette communication publicitaire s'adresse aux Investisseurs professionnels en France. Les investisseurs devraient lire les documents légaux avant d'investir. Données au 28 février 2022, sauf indication contraire.

Indice de référence précédent: S&P 500 (TR) jusqu'au 20 décembre 2019. 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 et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Cette communication publicitaire ne constitue pas une invitation à souscrire des actions du fonds et est publiée à titre d'information uniquement. Il ne saurait être interprété comme un conseil financier. Les personnes intéressées à acquérir le fonds doivent se renseigner sur (i) les exigences légales dans les pays de nationalité, de résidence, de résidence habituelle ou de domicile; (ii) tout contrôle des taux de change et (iii) toute conséquence fiscale significative. 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 communication publicitaire constitue une information promotionnelle et 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 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. Pour plus d'informations sur nos fonds et les risques y afférents, veuillez vous référer aux Documents d'informations clés pour l'investisseur spécifiques aux catégories d'actions (disponibles dans la langue locale), les Rapports annuels ou intermédiaires, le Prospectus et les documents constitutifs, disponibles sur 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. Veuillez noter que les informations fournies dans ce document se réfèrent exclusivement à cette classe d'actions. Le fonds est domicilié en Luxembourg.

© 2022 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.