

## Objectif de gestion

Ce fonds vise à obtenir des plus-values à long terme et, dans une moindre mesure, un revenu régulier en investissant principalement dans les actions de sociétés américaines. Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, consultez le prospectus à jour.

## Principales caractéristiques



Meggan Walsh  
Houston  
Gère le fonds depuis  
juin 2012

**Date de lancement de la catégorie d'actions**

27 juin 2012

**Date de lancement initiale <sup>1</sup>**

27 juin 2012

**Statut juridique**

Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds avec le statut de UCITS

**Devise**

USD

**Type de part**

Capitalisation

**Actif net**

USD 9,17 Mln

**Indice**

S&P 500 (TR)

**Code Bloomberg**

INUSCAU LX

**Code ISIN**

LU0794790047

**Dénouement**

J+3

**Notation Morningstar™**

★★★

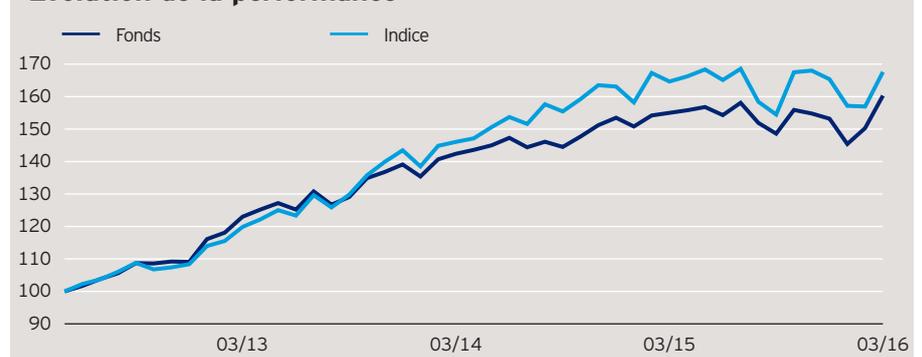
## L'équipe d'investissement

Le fonds est géré par l'équipe « Dividend Value » d'Invesco basée à Houston au Texas. Elle se compose de 6 professionnels de l'investissement, qui possèdent en moyenne 21 ans d'expérience. Le gérant principal dirige la stratégie depuis sa création il y a plus de 13 ans (au 31 décembre 2015).

## L'approche d'investissement

L'équipe « Dividend Value » d'Invesco estime qu'un portefeuille constitué de sociétés dont les valorisations sont attrayantes, qui versent des dividendes et dont la structure capitalistique est forte, peut surperformer à long terme. A l'aide d'une stratégie de rendement total, l'équipe se concentre sur les actions qui versent des dividendes, en mettant l'accent sur l'appréciation du capital, le revenu actuel et la préservation du capital. L'objectif de l'équipe est d'ajouter de la valeur à moindre risque sur un cycle de marché complet. Les dividendes sont l'un des indicateurs clés de la santé financière d'une entreprise et de sa capacité de générer des revenus. L'équipe applique donc la recherche fondamentale pour évaluer les autres facteurs qui contribuent à la réussite à long terme d'une entreprise. Le processus commence par l'identification des entreprises solides qui redistribuent du capital aux actionnaires. La recherche fondamentale détermine ensuite si l'entreprise a une trajectoire de croissance réalisable. L'analyse de la valorisation valide enfin si cette opportunité a un profil de rendement total intéressant. Ces étapes permettent de tirer parti des inefficiences de marché.

## Evolution de la performance\*



## Performance cumulée\*

en %	YTD	1 mois	1 an	3 ans	Depuis le lancement
Fonds	4,63	6,65	3,42	30,33	60,30
Indice	1,35	6,78	1,78	39,82	67,60

## Performance calendaire\*

en %	2011	2012	2013	2014	2015
Fonds	-	-	27,50	10,35	-0,20
Indice	-	-	32,39	13,69	1,38

## Performance sur 12 mois glissants\*\*

en %	31.03.11	31.03.12	31.03.13	31.03.14	31.03.15
	31.03.12	31.03.13	31.03.14	31.03.15	31.03.16
Fonds	-	-	15,77	8,85	3,42

Les performances glissantes sont calculées tous les trimestres à compter d'un an après le lancement de la catégorie d'actions. Celle-ci ayant été lancée le 27 juin 2012, les données ne sont pas disponibles pour toute la période couverte par le tableau. Pour plus d'informations sur les performances, connectez-vous sur [www.invescoeuropa.com](http://www.invescoeuropa.com) ou contactez votre interlocuteur habituel. Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

# Invesco US Equity Fund Part C-Cap.

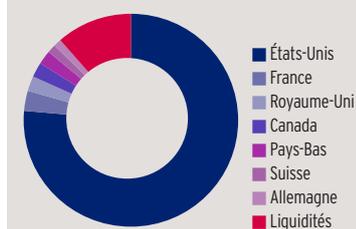
31 mars 2016

## Participations et pondérations actives\*

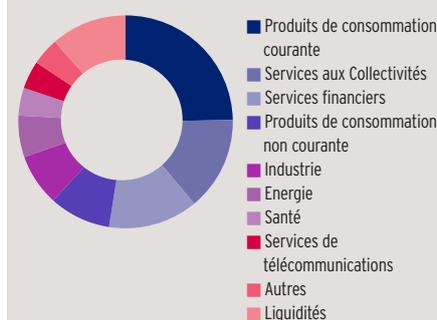
(Nbre total de positions: 71)

10 principales positions	%	10 principales positions positives	+	10 principales positions négatives	-
General Mills	3,6	General Mills	3,3	Apple	3,4
Coca-Cola	3,4	Exelon	2,7	Microsoft	2,2
AT&T	3,0	PPL	2,7	Exxon Mobil	1,9
Exelon	2,9	Campbell Soup	2,5	General Electric	1,7
PPL	2,8	Coca-Cola	2,4	Berkshire Hathaway 'B'	1,5
Campbell Soup	2,6	Suncor Energy	2,2	Facebook 'A'	1,5
Suncor Energy	2,2	Heineken	2,1	Amazon.com	1,3
Heineken	2,1	Hartford Financial Services	1,8	Wells Fargo	1,2
Kraft Heinz	1,9	Total	1,7	Alphabet 'A'	1,2
Hartford Financial Services	1,9	AT&T	1,7	Alphabet 'C'	1,2

### Répartition géographique du fonds en %\*



### Répartition sectorielle du fonds en %\*



### Répartition géographique\*

en %	Fonds	Indice
États-Unis	76,4	99,4
France	3,0	0,0
Royaume-Uni	2,3	0,2
Canada	2,2	0,0
Pays-Bas	2,1	0,0
Suisse	1,3	0,1
Allemagne	1,2	0,0
Singapour	0,0	0,3
Liquidités	11,4	0,0

### Répartition sectorielle\*

en %	Fonds	Indice
Produits de consommation courante	24,7	10,4
Services aux Collectivités	14,2	3,4
Services financiers	13,5	15,6
Produits de consommation non courante	9,3	12,9
Industrie	7,9	10,1
Energie	6,3	6,8
Santé	4,2	14,3
Services de télécommunications	4,2	2,8
Autres	4,2	23,7
Liquidités	11,4	0,0

### Caractéristiques financières\*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 62,93 Mrld
Capitalisation boursière médiane	USD 32,87 Mrld

### Valeur liquidative et frais

#### Valeur liquidative

USD 16,03

#### VL la plus haute sur 1 an

USD 16,03 (31.03.16)

#### VL la plus basse sur 1 an

USD 14,06 (20.01.16)

#### Investissement minimum <sup>2</sup>

USD 1.000.000

#### Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

#### Frais de gestion

1,0%

#### Frais courants

1,45% (31/08/2015)

---

# Invesco US Equity Fund

## Part C-Cap.

31 mars 2016

---

### 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

<sup>1</sup>La date de lancement initiale est la même que la date de lancement du fonds mentionnée dans le document d'information clé pour l'investisseur.

<sup>2</sup>Les 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.

Ce document est exclusivement réservé aux clients professionnels et ne s'adresse en aucun cas aux clients non professionnels. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les opinions et considérations exprimées par Invesco peuvent être modifiées sans préavis. Si les investisseurs ne sont pas certains que ce produit est adéquat pour eux, ils doivent prendre conseil auprès d'un conseiller financier. **Le calcul de la valeur liquidative la plus haute/ la plus basse sur 1 an tient compte des 12 derniers mois complets, y compris les jours sans calcul de VL. La période de calcul peut démarrer par un jour sans calcul de VL, et peut débuter par la valeur la plus haute ou la plus basse des 12 derniers mois. Pour les jours sans calcul de VL, c'est la VL du jour précédent qui est utilisée pour calculer la VL la plus haute ou la plus basse sur 1 an.** 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. Les valeurs mentionnées dans ce document ne représentent pas nécessairement une position spécifique de nos portefeuilles et ne constituent pas une recommandation d'achat, de détention ou de vente. Le montant des frais courants se fonde sur les frais annualisés de l'exercice clos en 31/08/2015. 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. Toute souscription dans un fonds doit se faire sur le fondement du document d'informations clés pour l'investisseur à jour, contenant un résumé des principales caractéristiques sur la stratégie d'investissement, les risques, et les frais. Des copies des documents d'informations clés pour l'investisseur relatifs à chaque part spécifique, du prospectus et des derniers rapports périodiques sont disponibles sans frais auprès d'Invesco Asset Management SA ou sur [www.invescoeuropa.com](http://www.invescoeuropa.com) pour de plus amples informations sur le fonds. 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. Bien que ce document soit basé sur des informations considérées comme fiables, aucune garantie ne peut être acceptée pour toute erreur, tout malentendu ou toute omission, ou pour toute action prise à la lecture de ce document. 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.

© 2016 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.