Invesco US Equity Fund
Part A-Cap.

31 octobre 2021

Objectif de gestion

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



Peter Santoro
Boston
Gère le fonds depuis
juin 2021

Date de lancement de la catégorie d'actions
20 mai 2015

Date de lancement initiale
27 juin 2012

Statut juridique
Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise
USD

Type de part
Capitalisation

Actif net
USD 91,56 Mln

Indice de référence
S&P 500 Index (Net Total Return)

Code Bloomberg
INUAAUS LX

Code ISIN
LU1218208541

Dénouement
J+3

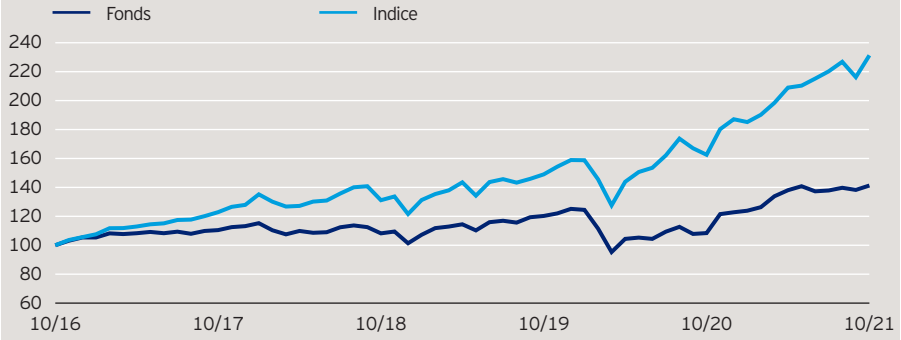
Notation Morningstar™
★

Stratégie du fonds

Le fonds est fermé pour les nouvelles souscriptions des nouveaux investisseurs. Cela n'aura pas d'impact sur les rachats. Pour plus d'informations, merci de vous connecter sur le site www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco. A la date du 26 novembre 2021, le fonds sera fusionné au sein du fonds Invesco Global Focus Equity Fund. La stratégie se concentre sur les actions qui versent des dividendes et suit une approche de rendement total, dans l'objectif d'offrir une appréciation du capital, des revenus courants et une préservation du principal. Notre processus se concentre sur les entreprises américaines qui ont un historique de restitution du capital aux actionnaires. La recherche fondamentale est utilisée pour sélectionner celles qui sont sous-performantes par rapport à leur potentiel, et dont les valorisations et les profils risque/rendement sont attrayants. Nous nous concentrons sur les entreprises à haut rendement du capital investi qui génèrent un flux de trésorerie disponible important et qui ont des antécédents probants dans la gestion du capital. Nous maintenons une perspective à long terme sur des cycles de marché complets et utilisons une approche « triangulée » de valorisation des actions. Nous analysons également la capacité de chaque entreprise à maintenir ou à augmenter ses dividendes à l'avenir. Les actions qui offrent le meilleur rendement total par le biais de l'appréciation de leur cours et des dividendes sont les plus susceptibles d'être prises en compte dans le portefeuille. Notre processus de construction de portefeuille vise à assurer la diversification, à limiter la volatilité et à minimiser le risque de baisse.

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	30,32	30,56	41,29
Indice	42,29	76,37	131,30

Performance calendaire*

en %	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds	11,26	7,43	-10,46	23,46	-1,88
Indice	11,23	21,10	-4,94	30,70	17,75

Performance sur 12 mois glissants*

en %	31.10.16 31.10.17	31.10.17 31.10.18	31.10.18 31.10.19	31.10.19 31.10.20	31.10.20 31.10.21
Fonds	10,47	-2,04	11,12	-9,85	30,32
Indice	22,87	6,73	13,63	9,09	42,29

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.

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 octobre 2021. Indice de référence : source RIMES. L'indice de référence est présenté uniquement à des fins de comparaison des performances. Le Fonds ne reproduit pas l'indice. **Il existe actuellement un plafond discrétionnaire des frais courants de 1,80%. Ce plafond discrétionnaire peut avoir un impact positif sur la performance de la Catégorie d'Actions.**

Invesco US Equity Fund
Part A-Cap.

31 octobre 2021

Participations et pondérations actives*

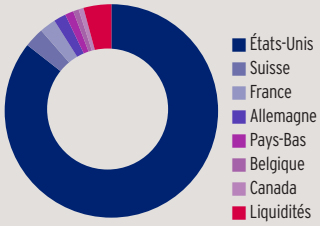
(Nombre total de positions: 70)

10 principales positions	%
Johnson & Johnson	3,1
Bank of America	2,8
Merck	2,6
Hartford Financial Services	2,6
ConocoPhillips	2,5
Cisco Systems	2,3
Comcast 'A'	2,3
Raytheon Technologies	2,3
Target	2,1
Walmart	2,1

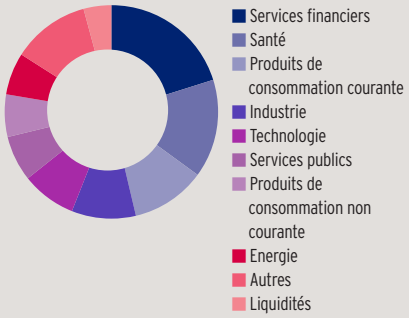
10 principales surpondérations	+
Hartford Financial Services	2,5
ConocoPhillips	2,2
Merck	2,1
Johnson & Johnson	2,0
Nestle	2,0
Travelers	2,0
Raytheon Technologies	1,9
Entergy	1,9
Bank of America	1,9
Target	1,8

10 principales sous-pondérations	-
Microsoft	6,4
Apple	6,0
Amazon	3,8
Tesla	2,3
Alphabet 'A'	2,3
Alphabet 'C'	2,1
Meta Platforms 'A'	2,0
Nvidia	1,6
Berkshire Hathaway 'B'	1,4
JPMorgan Chase	1,3

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
États-Unis	85,6	99,1
Suisse	3,0	0,4
France	2,5	0,0
Allemagne	1,8	0,0
Pays-Bas	1,3	0,0
Belgique	0,9	0,0
Canada	0,8	0,0
Chine	0,0	0,1
Royaume-Uni	0,0	0,4
Liquidités	4,2	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Services financiers	20,1	11,4
Santé	14,9	13,0
Produits de consommation courante	11,3	5,6
Industrie	9,7	8,0
Technologie	8,3	27,9
Services publics	6,9	2,4
Produits de consommation non courante	6,4	12,8
Energie	6,4	2,9
Autres	11,8	15,9
Liquidités	4,2	0,0

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 127,47 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	USD 68,13 Mlrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative
USD 14,44

VL la plus haute sur 1 an
USD 14,55 (18.05.21)

VL la plus basse sur 1 an
USD 11,16 (02.11.20)

Investissement minimum [1]
USD 1.500

Droits d'entrée
Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels
1,5%

Frais courants [2]
1,80%

Source: *Invesco (données au 31 octobre 2021). Les coûts peuvent augmenter ou diminuer, cela est dû aux fluctuations des devises et des taux de change. 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.

Invesco US Equity Fund
Part A-Cap.

31 octobre 2021

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.

Informations importantes

[1]Les 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.
[2]Les frais courants se fondent sur les dépenses pour l'exercice clos en février 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.

Le 7 septembre 2018, le compartiment d'un FCP de droit irlandais nommé Invesco Global Technology Fund a fusionné avec Invesco US Equity Fund.

Indice de référence précédent: S&P 500 (TR) jusqu'au 31 mars 2020. 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 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 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.

© 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.