

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
08 mars 2018

Date de lancement initiale
27 juin 2012

Statut juridique
Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise
USD

Type de part
Distribution

Actif net
USD 18,16 Mln

Indice
S&P 500 (TR)

Code Bloomberg
INUEZAD LX

Code ISIN
LU1762223102

Dénouement
J+3

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 19 ans d'expérience. Le gérant principal dirige la stratégie depuis sa création il y a plus de 15 ans (au 30 juin 2018).

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*

La catégorie d'actions a été lancée le 08 mars 2018. Par conséquent, les premières performances seront publiées après une période complète de 12 mois, c'est-à-dire après le 08 mars 2019.

Performance cumulée*

en %	1 an	3 ans	Depuis le lancement
Fonds	-	-	-
Indice	-	-	-

Performance calendaire*

en %	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

Performance sur 12 mois glissants*

en %	31.08.13	31.08.14	31.08.15	31.08.16	31.08.17
Fonds	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco US Equity Fund

Part Z-AD-Distr.

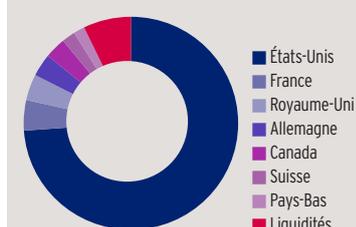
31 août 2018

Participations et pondérations actives*

(Nombre total de positions: 70)

10 principales positions	%	10 principales positions positives	+	10 principales positions négatives	-
AT&T	3,0	Suncor Energy	2,4	Apple	4,5
Coca-Cola	2,7	General Mills	2,4	Microsoft	3,5
Exelon	2,5	Exelon	2,4	Amazon	3,3
General Mills	2,5	Entergy	2,4	Facebook 'A'	1,7
Suncor Energy	2,4	Hartford Financial Services	2,3	Berkshire Hathaway 'B'	1,6
Entergy	2,4	Total	2,2	JPMorgan Chase	1,6
Hartford Financial Services	2,4	Flowserve	2,2	Alphabet 'C'	1,5
Travelers	2,2	Travelers	2,1	Alphabet 'A'	1,5
Total	2,2	AT&T	2,1	Exxon Mobil	1,4
Procter & Gamble	2,2	Coca-Cola	2,1	Bank of America	1,2

Répartition géographique du fonds en %*



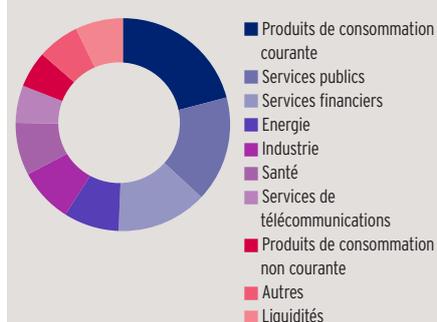
Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
États-Unis	73,9	99,9
France	4,6	0,0
Royaume-Uni	4,0	0,1
Allemagne	3,4	0,0
Canada	3,2	0,0
Suisse	2,0	0,0
Pays-Bas	1,7	0,0
Bermudes	0,0	0,1
Liquidités	7,2	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Produits de consommation courante	20,9	6,7
Services publics	16,0	2,8
Services financiers	13,7	13,8
Energie	8,4	5,9
Industrie	8,3	9,6
Santé	8,0	14,6
Services de télécommunications	5,7	1,9
Produits de consommation non courante	5,5	12,9
Autres	6,3	31,7
Liquidités	7,2	0,0

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	USD 68,38 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	USD 41,19 Mlrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

USD 10,41

VL la plus haute sur 1 an

USD 10,46 (28.08.18)

VL la plus basse sur 1 an

USD 9,67 (04.04.18)

Investissement minimum¹

USD 1.500

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion annuels

0,75%

Frais courants

1,00% (Estimés au 08/03/2018)

Source: *Invesco (données au 31 août 2018). 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%.

Invesco US Equity Fund

Part Z-AD-Distr.

31 août 2018

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

¹Les 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.

Les classes d'actions « Z » sont disponibles pour les distributeurs et les intermédiaires financiers qui, selon les exigences réglementaires ou sur la base d'une convention de commission distincte avec leurs clients, ne sont pas autorisés à accepter ni à conserver des commissions sur frais de gestion, sous réserve de l'approbation de la société de gestion. Aucune commission sur frais de gestion ne peut être payée aux distributeurs ou intermédiaires financiers en relation avec les classes d'actions « Z ». Les actionnaires de parts « Z » ayant souscrit dans ces classes d'actions avant le 12 décembre 2017, alors que des conditions d'accès différentes s'appliquaient, ne sont pas soumis aux conditions d'accès mentionnées ci-dessus. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. 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, sont susceptibles d'être modifiées sans préavis, et ne doivent pas être interprétées comme un conseil en investissement. Ce document marketing 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 documentation est un document marketing qui ne constitue pas une recommandation d'investissement dans une classe d'actifs, un titre ou une stratégie particulière. Les exigences réglementaires qui nécessitent une impartialité en matière de recommandations d'investissement ne sont donc pas applicables, tout comme les interdictions de transaction avant publication. Les informations données le sont à titre d'illustration uniquement, et ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente de titres. La catégorie d'actions ayant été lancée récemment, les frais courants se fondent sur le montant total prévu des frais. 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. Pour en savoir plus sur nos fonds, veuillez consulter le Document d'information clé pour l'investisseur spécifique au fonds et à la classe d'actions considérée le plus récent, les derniers Rapports annuels ou intermédiaires, le dernier Prospectus, ainsi que les documents constitutifs. Ces informations sont disponibles gratuitement et sur demande à l'adresse de contact de l'émetteur. Plus d'informations sur nos produits sont disponibles sur demande à l'adresse de contact. Toute souscription dans un fonds doit se faire sur le fondement des documents d'offre légaux les plus récents. Les documents d'offre légaux (Documents d'informations clés pour l'investisseur relatifs à chaque part spécifique, prospectus, rapports annuels et semestriels, documents constitutifs) sont disponibles sans frais auprès de votre bureau local Invesco ou sur notre site internet www.invescoeuropa.com. 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 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.

© 2018 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.