

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

27 juin 2012

Statut juridique

Compartiment SICAV de droit luxembourgeois Invesco Funds statut UCITS

Devise

EUR

Type de part

Capitalisation

Actif net

USD 121,43 Mln

Indice

S&P 500 (TR)

Code Bloomberg

INUSEAE LX

Code ISIN

LU0794790120

Dénouement

J+3

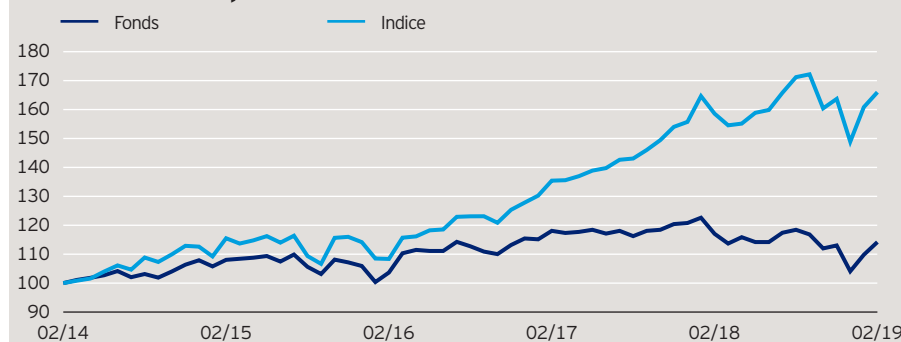
L'équipe d'investissement

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 16 ans (au 31 décembre 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 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 %	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-2,44	10,16	14,19
Indice	4,68	53,20	66,00

Performance calendaire*

en %	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	8,94	-1,83	8,98	4,63	-13,81
Indice	13,69	1,38	11,96	21,83	-4,38

Performance sur 12 mois glissants*

en %	28.02.14 28.02.15	28.02.15 28.02.16	28.02.16 28.02.17	28.02.17 28.02.18	28.02.18 28.02.19
Fonds	8,05	-4,06	13,90	-0,87	-2,44
Indice	15,51	-6,19	24,98	17,10	4,68

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco US Equity Fund

Part E (EUR Hgd)-Cap.

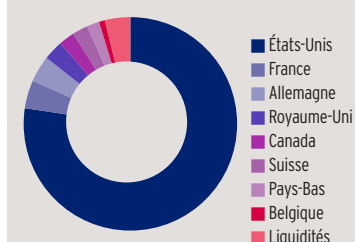
28 février 2019

Participations et pondérations actives*

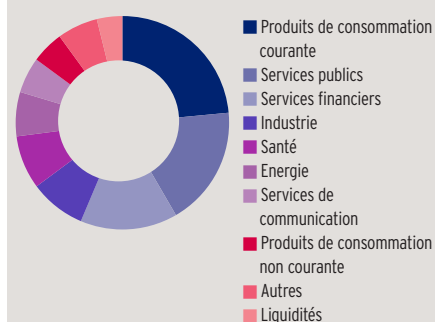
(Nombre total de positions: 69)

10 principales positions	%	10 principales surpondérations	+	10 principales sous-pondérations	-
General Mills	3,1	General Mills	3,0	Microsoft	3,7
AT&T	2,9	Hartford Financial Services	2,7	Apple	3,3
Hartford Financial Services	2,8	Entergy	2,7	Amazon	2,9
Entergy	2,8	PPL	2,4	Berkshire Hathaway 'B'	1,7
Procter & Gamble	2,6	Exelon	2,3	Facebook 'A'	1,7
Coca-Cola	2,6	M&T Bank	2,1	JPMorgan Chase	1,5
Exelon	2,5	Dominion Resources	2,1	Alphabet 'C'	1,5
PPL	2,5	Total	2,0	Alphabet 'A'	1,4
Dominion Resources	2,3	AT&T	2,0	Exxon Mobil	1,4
M&T Bank	2,2	Flowserve	1,9	Bank of America	1,1

Répartition géographique du fonds en %*



Répartition sectorielle du fonds en %*



Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
États-Unis	77,3	99,6
France	4,3	0,0
Allemagne	4,0	0,0
Royaume-Uni	3,0	0,4
Canada	2,4	0,0
Suisse	2,4	0,0
Pays-Bas	1,9	0,0
Belgique	0,9	0,0
Liquidités	3,9	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Produits de consommation courante	23,5	7,1
Services publics	18,1	3,3
Services financiers	14,7	13,3
Industrie	8,5	9,8
Santé	8,1	14,8
Energie	6,7	5,4
Services de communication	5,4	10,1
Produits de consommation non courante	4,9	9,9
Autres	6,2	26,3
Liquidités	3,9	0,0

Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	EUR 62,45 Mlrd
Capitalisation boursière médiane	EUR 36,09 Mlrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 15,61

VL la plus haute sur 1 an

EUR 16,28 (24.09.18)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 14,05 (27.12.18)

Investissement minimum ¹

EUR 500

Droits d'entrée

Jusqu'à 3,00%

Frais de gestion annuels

2,25%

Frais courants ²

2,55%

Source: *Invesco (données au 28 février 2019). 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.

Invesco US Equity Fund

Part E (EUR Hgd)-Cap.

28 février 2019

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 : EUR 500 / USD 650 / GBP 400 / CHF 650 / SEK 4.500. Pour tout renseignement sur les montants minimum d'investissement dans d'autres devises, contactez-nous ou référez-vous au dernier prospectus à jour.

²Suite à l'introduction de changements importants au sein de la structure des frais, les frais courants se fondent sur le montant total prévu des frais. 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.

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. 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.

© 2019 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.