

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

Devise

EUR

Type de part

Capitalisation

Actif net

USD 24,64 Mln

Indice

S&P 500 (TR)

Code Bloomberg

INUSACE LX

Code ISIN

LU0794789890

Dénouement

J+3

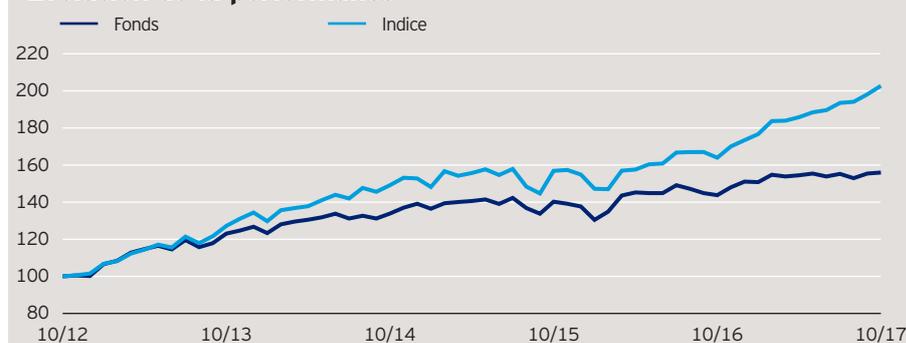
L'équipe d'investissement

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 18 ans d'expérience. Le gérant principal dirige la stratégie depuis sa création il y a plus de 14 ans (au 30 juin 2017).

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	8,49	16,52	55,97
Indice	23,63	35,93	102,72

Performance calendaire*

en %	2012	2013	2014	2015	2016
Fonds	-	26,50	9,78	-1,06	9,74
Indice	-	32,39	13,69	1,38	11,96

Performance sur 12 mois glissants**

en %	30.09.12	30.09.13	30.09.14	30.09.15	30.09.16
Fonds	17,64	11,30	1,97	8,30	7,28

Les performances glissantes sont calculées tous les trimestres. Pour plus d'informations sur les performances, connectez vous sur www.invescoeuropa.com ou contactez votre interlocuteur habituel. Les performances passées ne sauraient présager des performances futures.

Invesco US Equity Fund Part A (EUR Hgd)-Cap.

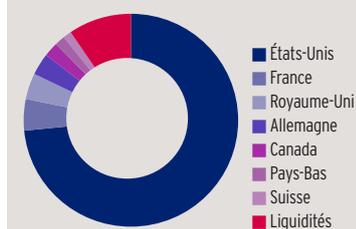
31 octobre 2017

Participations et pondérations actives*

(Nombre total de positions: 70)

10 principales positions	%	10 principales positions positives	+	10 principales positions négatives	-
General Mills	3,0	General Mills	2,8	Apple	4,0
AT&T	2,9	Hartford Financial Services	2,8	Microsoft	2,9
Hartford Financial Services	2,9	PPL	2,7	Amazon	2,0
PPL	2,8	Exelon	2,3	Facebook 'A'	1,9
Coca-Cola	2,7	Total	2,3	Berkshire Hathaway 'B'	1,6
Exelon	2,5	Dominion Resources	2,2	JPMorgan Chase	1,6
Dominion Resources	2,4	Suncor Energy	2,2	Exxon Mobil	1,6
Total	2,3	Deutsche Telekom	2,1	Alphabet 'A'	1,4
Suncor Energy	2,2	Entergy	2,0	Alphabet 'C'	1,4
Deutsche Telekom	2,1	AT&T	2,0	Bank of America	1,2

Répartition géographique du fonds en %*



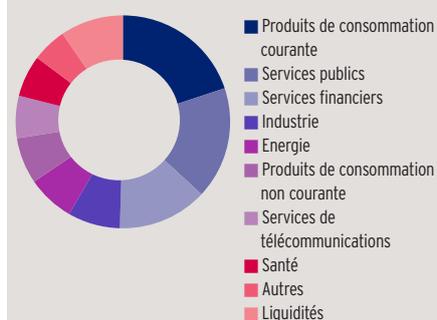
Répartition géographique*

en %	Fonds	Indice
États-Unis	73,4	99,8
France	4,8	0,0
Royaume-Uni	4,0	0,1
Allemagne	3,3	0,0
Canada	2,2	0,0
Pays-Bas	1,6	0,0
Suisse	1,3	0,0
Liquidités	9,5	0,0

Répartition sectorielle*

en %	Fonds	Indice
Produits de consommation courante	19,9	7,9
Services publics	17,0	3,2
Services financiers	13,6	14,7
Industrie	7,9	10,0
Energie	7,1	5,9
Produits de consommation non courante	7,0	11,9
Services de télécommunications	6,4	1,9
Santé	6,3	14,1
Autres	5,2	30,4
Liquidités	9,5	0,0

Répartition sectorielle du fonds en %*



Caractéristiques financières*

Moyenne pondérée de capitalisation boursière	EUR 53,00 Mrd
Capitalisation boursière médiane	EUR 31,36 Mrd

Valeur liquidative et frais

Valeur liquidative

EUR 16,86

VL la plus haute sur 1 an

EUR 17,02 (23.10.17)

VL la plus basse sur 1 an

EUR 15,34 (04.11.16)

Investissement minimum ¹

EUR 1.000

Droits d'entrée

Jusqu'à 5,00%

Frais de gestion

1,5%

Frais courants

1,80% (Estimés au 28/02/2017)

Invesco US Equity Fund

Part A (EUR Hgd)-Cap.

31 octobre 2017

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 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. Si les investisseurs ne sont pas certains que ce produit est adéquat pour eux, ils doivent prendre conseil auprès d'un conseiller 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. Suite 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. 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 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.

© 2017 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.