



Invesco US Value Equity Fund

Acciones A-Acc.

31 marzo 2024

Esta comunicación de marketing es para uso en España. Los inversores deben leer los documentos legales antes de invertir.

Objetivos del Fondo

El objetivo del fondo es proporcionar un crecimiento razonable a largo plazo del capital en USD. Invierte principalmente en acciones ordinarias o preferentes de empresas con sede en EEUU, es decir (i) constituidas con arreglo a la legislación de EEUU y con su oficina principal en EEUU, o (ii) que obtienen un 50% o más de sus ingresos de operaciones realizadas en EEUU. También podrá invertir en renta variable de empresas cotizadas principalmente en EEUU, deuda convertible y pública de EEUU (emitida o avalada en principal e intereses por el Gobierno de EEUU, sus agencias u organismos), instrumentos de mercado monetario y deuda de empresas con una calificación de categoría de inversión.

Datos clave del Fondo



Kevin Holt
Gestor del fondo desde
Agosto 1999



Devin Armstrong
Gestor del fondo desde
Marzo 2024

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción
30 septiembre 2011

Lanzamiento original del Fondo
17 mayo 1994

Estatus legal
SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción
USD

Tipo de la unidad
Acumulación

Volumen del Fondo
USD 169,08 Mill.

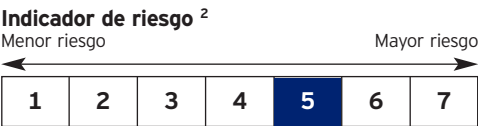
Índice de referencia ¹
S&P 500 Value Index (Net Total Return)

Código Bloomberg
IUSVAAU LX

Código ISIN
LU0607513826

Liquidación
T+3

Rating Morningstar™
★★★



Advertencias de riesgo

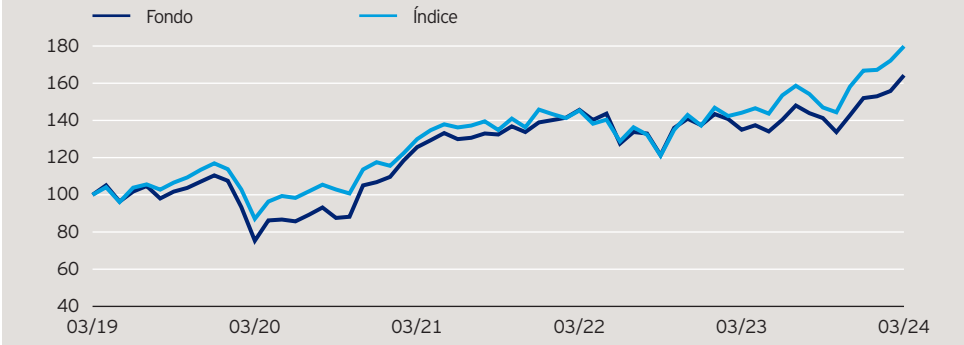
Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. Los datos de rentabilidad se refieren a una divisa diferente del euro. Por favor, tenga en cuenta que las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden tener un impacto negativo en la rentabilidad de la inversión. El valor de las inversiones y el de cualquier renta fluctuará (en parte como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio) y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido.

Estrategia del fondo

La estrategia es un enfoque contrario al consenso que emplea un horizonte de inversión a largo plazo (habitualmente, entre cinco años y siete años) para aprovechar discrepancias significativas entre el precio de mercado actual y el valor intrínseco subyacente de una empresa. Dado que los mercados financieros tienden a centrarse en factores a corto plazo, esto a menudo se traduce en unas cotizaciones que no reflejan el valor intrínseco de las empresas. Nos centramos en gran medida en los análisis financieros a la hora de evaluar a una empresa y nos fijamos en el flujo de efectivo, el balance y las cuentas de pérdidas y ganancias.

La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de los resultados futuros. El periodo de rentabilidad mostrado comienza el último día del primer mes mencionado y termina el último día del último mes mostrado.

Rentabilidad a largo plazo*



Rentabilidad anualizada neta*

en %	1 año	3 años	5 años
Fondo	21,68	9,35	10,43
Índice	24,79	11,45	12,46

Rentabilidad por años naturales*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	23,44	-3,29	30,08	-1,06	10,58
Índice	30,93	0,51	24,08	-5,87	21,49

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	03.14	03.15	03.16	03.17	03.18	03.19	03.20	03.21	03.22	03.23	03.24
Fondo	6,83	-9,65	20,79	10,66	0,22	-24,68	66,80	15,96	-7,33	21,68	
Índice	8,31	-1,12	17,74	6,90	5,10	-12,89	49,18	11,85	-0,84	24,79	

Los datos sobre rentabilidades no tienen en cuenta la comisiones y costes soportados con motivo de la emisión y el reembolso de las participaciones. Los rendimientos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas. La inversión se refiere a la adquisición de participaciones en un fondo de gestión activa y no en un determinado activo subyacente.

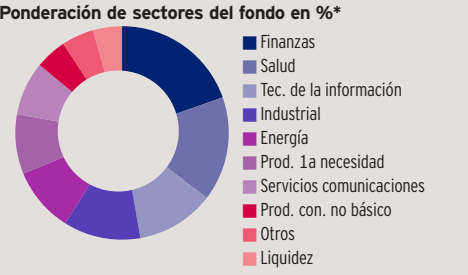
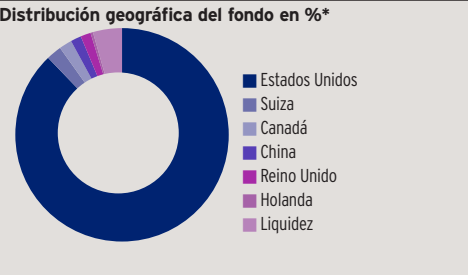
*Fuente: © 2024 Morningstar. Rentabilidad indexada: rentabilidad de una inversión de 100 en la divisa de la clase de acción. Dividendos reinvertidos a 31 marzo 2024. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo. Fuente del índice de referencia: RIMES. El índice de referencia se muestra únicamente con fines de comparación de rendimiento. El Fondo no replica el índice.

Invesco US Value Equity Fund

Acciones A-Acc.

31 marzo 2024

Posiciones y ponderaciones activas*				(Número total de posiciones: 77)	
10 principales posiciones	%	Top 10 sobreponderaciones	+	Top 10 infraponderaciones	-
Wells Fargo	3,1	Microsoft	2,6	Berkshire Hathaway 'B'	3,8
Bank of America	2,7	Meta Platforms 'A'	2,5	JPMorgan Chase	2,9
Microsoft	2,6	Wells Fargo	2,0	UnitedHealth	1,4
Meta Platforms 'A'	2,5	Suncor Energy	1,9	Walmart	1,3
Philip Morris	2,3	Johnson Controls	1,9	Home Depot	1,2
Elevance Health	2,2	Philip Morris	1,9	Procter & Gamble	1,2
Chevron	2,1	FedEx	1,8	Exxon Mobil	1,1
FedEx	2,1	Alphabet 'A'	1,8	Abbott Laboratories	1,0
Johnson Controls	2,1	Sanofi ADR	1,7	Costco Wholesale	0,9
Suncor Energy	1,9	Eaton	1,6	Verizon Communications	0,9



Distribución geográfica*			Distribución sectorial*		
en %	Fondo	Índice	en %	Fondo	Índice
Estados Unidos	87,8	99,5	Finanzas	19,6	22,8
Suiza	2,3	0,4	Salud	15,8	18,5
Canadá	1,9	0,0	Tec. de la información	11,8	8,2
China	1,6	0,1	Industrial	11,7	11,4
Reino Unido	1,5	0,0	Energía	9,8	6,7
Holanda	0,4	0,0	Prod. 1a necesidad	9,0	9,9
Liquidez	4,4	0,0	Servicios comunicaciones	8,2	4,6
			Prod. con. no básico	4,7	5,6
			Otros	4,9	12,4
			Liquidez	4,4	0,0

Características financieras*	
Capitalización media ponderada	USD 250,54 Miles de Mill.
Capitalización media	USD 53,07 Miles de Mill.

Valor liquidativo y comisión	
Valor liquidativo	USD 65,95
Precio máximo 12 meses	USD 65,95 (28.03.24)
Precio mínimo 12 meses	USD 53,06 (30.10.23)
Inversión mínima ³	USD 1.500
Comisión de suscripción	Hasta 5,00%
Comisión de gestión anual	1,4%
Gastos Corrientes ⁴	1,73%

Características a 3 años**	
Alfa	-0,94
Beta	0,86
Correlación	0,91
Ratio de Información	-0,37
Ratio Sharpe	0,40
Tracking Error en %	6,86
Volatilidad en %	15,65
ver glosario en http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf . Los riesgos aquí descritos son los específicos y materiales relevantes de este Fondo.	

Fuente: *Invesco (a 31 marzo 2024). Los costos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de la moneda y el tipo de cambio. Consulte los documentos legales para más información sobre los costos. Las ponderaciones y asignaciones de la cartera pueden variar sin previo aviso. Las ponderaciones están redondeadas a la décima o centésima porcentual más cercana, por lo que la suma agregada puede no ser exactamente igual al 100%. Las 10 mayores infra- y sobre-ponderaciones representan las mayores diferencias de ponderación entre el fondo y el índice de referencia. **Morningstar (a 31 marzo 2024).

Información importante

¹Índice de Referencia S&P 500 (TR) hasta el 20 de diciembre de 2019.
²El indicador de riesgo puede cambiar; es correcto a la fecha de la publicación en función de los datos disponibles.
³La inversión mínima es: 1.500 dólares / 1.000 euros / 1.000 libras / 1.500 franco suizo / 10.000 corona sueca. Por favor, contacte con nosotros o consulte el último prospecto para conocer las inversiones mínimas en otras divisas.
⁴Los Gastos Corrientes incluyen la comisión de gestión anual y otros costes administrativos u operativos. Es un porcentaje del valor de su inversión cada año. Este es una estimación basada en los costes de los últimos doce meses. No incluye los costes de transacción del portafolio, excepto en el caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida al comprar o vender acciones/participaciones de otro fondo.

Esta comunicación de marketing es solo para fines de discusión y es para uso exclusivo de inversores profesionales en España. No está destinado para distribuirse al público. Datos a 31 marzo 2024, salvo que se indique expresamente otra cosa.

Las participaciones/acciones del fondo ofrecidas en este documento están registradas ante la CNMV para su comercialización pública. El presente es material de marketing y no asesoramiento financiero. No pretende ser una recomendación de compra o venta de ninguna clase de activos, valores o estrategias en particular. Por lo tanto, no son aplicables los requisitos normativos que exigen la imparcialidad de las recomendaciones de inversión/estrategia de inversión, ni las prohibiciones de negociar antes de su publicación. Los puntos de vista y opiniones se basan en las condiciones actuales del mercado y están sujetos a cambios. Para más información sobre nuestros fondos y los riesgos correspondientes, consulte los documentos de datos fundamentales (en los idiomas locales) y el folleto (en alemán, español, francés, inglés e italiano), así como los informes financieros, disponibles en www.invesco.eu. Un resumen de los derechos de los inversores está disponible en Inglés en www.invescomanagementcompany.lu. La sociedad gestora puede rescindir los acuerdos de comercialización. No todas las clases de acciones de este fondo pueden estar disponibles para la venta pública en todas las jurisdicciones y no todas las clases de acciones son iguales ni se adaptan necesariamente a todos los inversores. Aunque el gestor del fondo considera los aspectos ESG, no está sujeto a ningún criterio ESG específico y tiene la flexibilidad de invertir en todo el espectro ESG, de lo mejor a lo peor en su clase.

© 2024 Morningstar. Todos los derechos son reservados. La información contenida aquí: (1) incluye información que es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de informaciones en español; (2) no puede ser copiada o redistribuida; y (3) no se garantiza que sean correcta, completa o actualizada. Morningstar y/o sus proveedores de informaciones en español, no se hacen responsables por ninguna operación de compraventa, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información.

Publicado por Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier de Luxemburgo.