

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

Fecha de lanzamiento de la Clase de Acción
15 diciembre 2011

Lanzamiento original del Fondo
17 mayo 1994

Estatus legal
SICAV Luxemburguesa con estatus UCITS

Divisa base de la Clase de Acción
EUR

Tipo de la unidad
Acumulación

Volumen del Fondo
USD 160,59 Mill.

Índice de referencia¹
S&P 500 Value Index (Net Total Return)

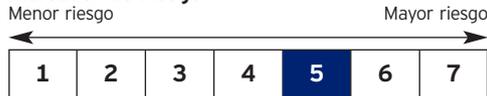
Código Bloomberg
IUSVEAE LX

Código ISIN
LU0607514394

Liquidación
T+3

Rating MorningstarTM
★★

Indicador de riesgo²



Advertencias de riesgo

Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte la documentación legal. 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	7,67	12,94	9,38
Índice	18,50	16,42	12,84

Rentabilidad por años naturales*

en %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	24,72	-12,21	40,11	4,19	5,85
Índice	33,33	-7,79	33,50	0,30	17,37

Rentabilidad periodos de 12 meses*

en %	02.14	02.15	02.16	02.17	02.18	02.19	02.20	02.21	02.22	02.23	02.24
Fondo	32,86	-13,92	32,70	-1,34	1,90	-4,93	14,29	28,24	4,33	7,67	
Índice	38,87	-5,87	30,19	-6,05	9,11	7,71	7,64	24,74	6,74	18,50	

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 29 febrero 2024. Todos los datos incluidos en esta ficha están en la divisa base del fondo. Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros, no constituyen una garantía y su evolución no es constante en el tiempo. 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 E-Acc.

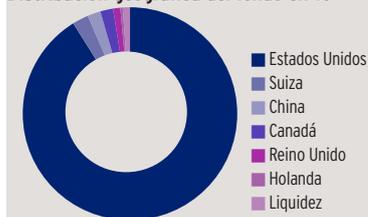
29 febrero 2024

Posiciones y ponderaciones activas*

(Número total de posiciones: 77)

10 principales posiciones	%	Top 10 sobreponderaciones	+	Top 10 infraponderaciones	-
Wells Fargo	3,1	Meta Platforms 'A'	2,9	Berkshire Hathaway 'B'	3,9
Meta Platforms 'A'	2,9	Microsoft	2,7	JPMorgan Chase	2,8
Microsoft	2,7	Wells Fargo	2,1	UnitedHealth	1,5
Bank of America	2,6	Philip Morris	2,0	Walmart	1,3
Philip Morris	2,4	Suncor Energy	1,9	Home Depot	1,2
Elevance Health	2,3	NXP Semiconductors	1,9	Procter & Gamble	1,2
Chevron	2,2	Johnson Controls	1,9	Abbott Laboratories	1,1
American International	2,1	American International	1,8	Exxon Mobil	1,0
Johnson Controls	2,1	Sanofi ADR	1,7	Costco Wholesale	1,0
Merck	2,0	Alphabet 'A'	1,7	International Business Machines	0,9

Distribución geográfica del fondo en %*



Distribución geográfica*

en %	Fondo	Índice
Estados Unidos	91,1	99,5
Suiza	2,4	0,5
China	2,0	0,1
Canadá	1,9	0,0
Reino Unido	1,1	0,0
Holanda	0,4	0,0
Liquidez	1,1	0,0

Distribución sectorial*

en %	Fondo	Índice
Finanzas	19,8	22,5
Salud	16,1	18,9
Tec. de la información	12,8	8,2
Industrial	12,2	11,4
Energía	9,8	6,3
Prod. 1a necesidad	9,4	9,9
Servicios comunicaciones	8,7	4,6
Prod. con. no básico	5,1	5,8
Otros	5,0	12,3
Liquidez	1,1	0,0

Ponderación de sectores del fondo en %*



Características financieras*

Capitalización media ponderada	EUR 229,27 Miles de Mill.
Capitalización media	EUR 46,30 Miles de Mill.

Valor liquidativo y comisión

Valor liquidativo

EUR 35,25

Precio máximo 12 meses

EUR 35,44 (22.02.24)

Precio mínimo 12 meses

EUR 29,78 (23.03.23)

Inversión mínima ³

EUR 500

Comisión de suscripción

Hasta 3,00%

Comisión de gestión anual

2,0%

Gastos Corrientes ⁴

2,41%

Características a 3 años**

Alfa	-1,51
Beta	0,87
Correlación	0,91
Ratio de Información	-0,51
Ratio Sharpe	0,41
Tracking Error en %	7,05
Volatilidad en %	13,88

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 29 febrero 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 29 febrero 2024).

Invesco US Value Equity Fund

Acciones E-Acc.

29 febrero 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: 500 euros / 650 dólares / 400 libras / 650 franco suizo / 4.500 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 29 febrero 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.