Invesco US Value Equity Fund

A-Anteile, thes.

31. März 2024

Diese Marketing-Anzeige wurde ausschließlich zur Weitergabe an Anleger in Deutschland und Österreich erstellt. Anleger sollten vor dem Investieren die Verkaufsunterlagen lesen. Eine Weitergabe an Kunden in anderen Ländern ist untersagt.

Anlageziele

Anlageziel des Fonds ist die Erzielung eines angemessenen, langfristigen, in USD bemessenen Kapitalwachstums. Es werden Anlagen in Aktien angestrebt, die nach Meinung des Anlageberaters zum Zeitpunkt des Kaufs im Vergleich zum Aktienmarkt im Allgemeinen unterbewertet sind. Der Fonds legt sein Vermögen vornehmlich in Stamm- und Vorzugsaktien von Unternehmen an, die ihren Sitz in den Vereinigten Staaten von Amerika haben. Die vollständigen Ziele und die Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Fondsfakten

Kevin Holt
Fondsmanager seit
August 1999

Devin Armstrong
Fondsmanager seit
März 2024

Auflegung der Anteilklasse
30. September 2011

Ursprüngliches Auflegungsdatum
17. Mai 1994

Rechtlicher Status
Luxemburger SICAV (UCITS Status)

Währung der Anteilklasse
USD

Ertragsverwendung
Thesaurierend

Fondsvolumen
USD 169,08 Millionen

Benchmark [1]
S&P 500 Value Index (Net Total Return)

Bloomberg-Code
IUSVAAU LX

ISIN-Code
LU0607513826

Abwicklung
Handelstag + 3 Tage

Morningstar Rating™
★★★

Risikoindikator [2]

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

1	2	3	4	**5**	6	7

Wesentliche Risiken

Die vollständigen Informationen zu den Risiken erhalten Sie in den Verkaufsunterlagen. Der Wert einer Anlage und die Erträge hieraus können sowohl steigen als auch fallen und es ist möglich, dass Anleger den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

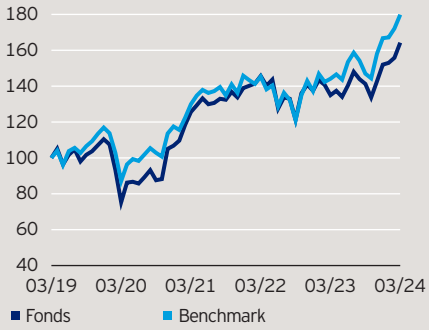
Fondsstrategie

Bei dieser Strategie handelt es sich um einen Contrarian-Ansatz mit einem langfristigen Anlagehorizont (in der Regel 5-7 Jahre), der darauf abzielt, erhebliche Diskrepanzen zwischen dem aktuellen Börsenkurs und dem zugrunde liegenden inneren Wert eines Unternehmens auszunutzen. Da die Finanzmärkte dazu neigen, sich auf kurzfristige Faktoren zu konzentrieren, führt dies häufig zu Aktienkursen, die den inneren Wert von Unternehmen nicht widerspiegeln. Bei der Bewertung eines Unternehmens legen wir großen Wert auf die Finanzanalyse und konzentrieren uns auf Cashflow, Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnungen.

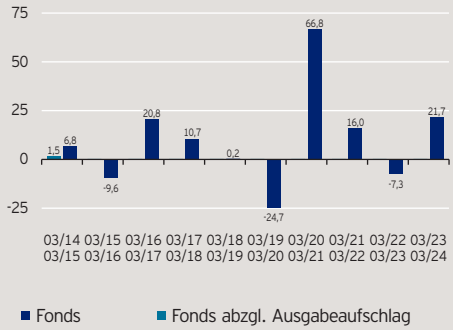
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Die Wertentwicklungsdarstellung beginnt mit dem Monatsultimo des ersten angegebenen Monats und endet mit dem Monatsultimo des letzten angegebenen Monats.

Wertentwicklung*

Indexierte Wertentwicklung



Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung in %



Kumulierte Wertentwicklung*

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	21,68	30,75	64,26
Benchmark	24,79	38,42	79,87

Wertentwicklung je Kalenderjahr*

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

Soweit nicht anderes angegeben lassen die Wertentwicklungsdaten die bei der Ausgabe der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Erträge können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Anlage betrifft den Erwerb von Anteilen an einem aktiv verwalteten Fonds und nicht an einem bestimmten Vermögenswert. Zum Zeitpunkt des Erwerbs fällt ein Ausgabeaufschlag von 5,26% des Nettoanlagebetrags an, der sich negativ auf die Wertentwicklung auswirkt. Dies entspricht 5,00% des Bruttoanlagebetrages. Weitere Kosten wie Depot- und Transaktionsgebühren können den Ertrag zusätzlich mindern.

*Quelle: Morningstar. Die indexierte Wertentwicklung entspricht der Wertentwicklung einer Investition von 100 in der Währung der Anteilsklasse. **Wertentwicklung berechnet nach BVI-Methode, wenn nicht anders angegeben. Wertentwicklung in Währung der Anteilklasse, inkl. Wiederanlage der Erträge.** Benchmark Quelle: RIMES. Der Referenzindex wird nur zu Zwecken des Vergleichs der Wertentwicklung dargestellt. Der Fonds bildet den Index nicht nach.

Invesco US Value Equity Fund
A-Anteile, thes.
31. März 2024

Einzeltitel und aktive Gewichtungen*

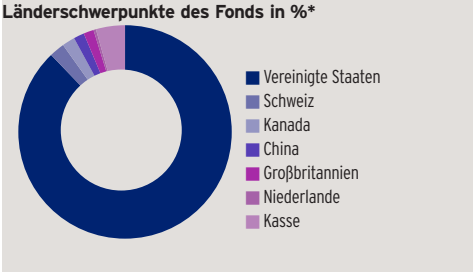
(Titel gesamt: 77)

Top 10 Einzeltitel	%
Wells Fargo	3,1
Bank of America	2,7
Microsoft	2,6
Meta Platforms 'A'	2,5
Philip Morris	2,3
Elevance Health	2,2
Chevron	2,1
FedEx	2,1
Johnson Controls	2,1
Suncor Energy	1,9

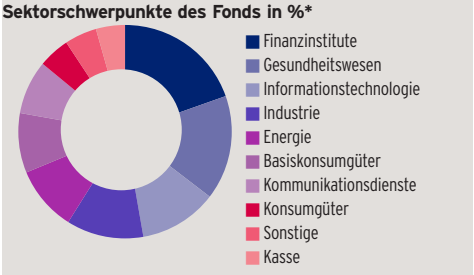
Top 10 Übergewichte	+
Microsoft	2,6
Meta Platforms 'A'	2,5
Wells Fargo	2,0
Suncor Energy	1,9
Johnson Controls	1,9
Philip Morris	1,9
FedEx	1,8
Alphabet 'A'	1,8
Sanofi ADR	1,7
Eaton	1,6

Top 10 Untergewichte	-
Berkshire Hathaway 'B'	3,8
JPMorgan Chase	2,9
UnitedHealth	1,4
Walmart	1,3
Home Depot	1,2
Procter & Gamble	1,2
Exxon Mobil	1,1
Abbott Laboratories	1,0
Costco Wholesale	0,9
Verizon Communications	0,9

Länderschwerpunkte des Fonds in %*



Sektorschwerpunkte des Fonds in %*



Länderschwerpunkte*

in %	Fonds	Bench mark
Vereinigte Staaten	87,8	99,5
Schweiz	2,3	0,4
Kanada	1,9	0,0
China	1,6	0,1
Großbritannien	1,5	0,0
Niederlande	0,4	0,0
Kasse	4,4	0,0

Sektorschwerpunkte*

in %	Fonds	Bench mark
Finanzinstitute	19,6	22,8
Gesundheitswesen	15,8	18,5
Informationstechnologie	11,8	8,2
Industrie	11,7	11,4
Energie	9,8	6,7
Basiskonsumgüter	9,0	9,9
Kommunikationsdienste	8,2	4,6
Konsumgüter	4,7	5,6
Sonstige	4,9	12,4
Kasse	4,4	0,0

Rücknahmepreis und Kosten

Rücknahmepreis
USD 65,95

Höchstpreis der letzten 12 Monate
USD 65,95 (28.03.2024)

Tiefstpreis der letzten 12 Monate
USD 53,06 (30.10.2023)

Mindestanlage [3]
USD 1.500

Geschäftsjahresende
29. Februar

WKN
A1JDBR

Ausgabeaufschlag
Bis zu 5,00% des Bruttoanlagebetrags

Verwaltungsgebühr p.a.
1,4%

Laufende Kosten [4]
1,73%

Finanzkennzahlen*

Durchschnittliche gewichtete Marktkapitalisierung	USD 250,54 Mrd
Mittlere Marktkapitalisierung	USD 53,07 Mrd

3-Jahres-Kennziffern**

Alpha	-0,94
Beta	0,86
Korrelation	0,91
Information Ratio	-0,37
Sharpe Ratio	0,40
Tracking Error	6,86
Volatilität in %	15,65

Die Erläuterung wichtiger Begriffe finden Sie im Anhang dieses Factsheets. Quelle: *Invesco. Kosten können als Ergebnis von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie in den Verkaufsunterlagen. Portfoliogewichtungen und -allokationen können sich jederzeit ändern. Die Portfoliogewichtungen sind auf das nächste Zehntel oder Hundertstel eines Prozents gerundet. Daher ist es möglich, dass die Gewichte der einzelnen Aufgliederungen in der Summe nicht 100% ergeben. Die Positionen der Top 10 Übergewichte und Top 10 Untergewichte stellen die größten Gewichtungsunterschiede zwischen dem Fonds und der Benchmark dar. **Morningstar.

Wichtige Informationen

[1]Benchmark bis 20. Dezember 2019: S&P 500 (TR). Die gezeigte Wertentwicklung zeigt ausschließlich die aktuelle Benchmark und berücksichtigt nicht die vorhergehende Benchmark.
[2]Der Risikoindikator kann sich ändern und ist auf der Grundlage der zum Zeitpunkt der Veröffentlichung verfügbaren Daten korrekt.
[3]Der Mindestanlagebetrag beträgt: USD 1.500 / EUR 1.000 / GBP 1.000 / CHF 1.500 / SEK 10.000. Weitere Informationen zu Mindestanlagebeträgen in anderen Währungen können Sie bei der unten angegebenen Kontaktadresse erhalten oder dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.
[4]Die laufenden Kosten umfassen die jährliche Managementgebühr und andere Verwaltungs- oder Betriebskosten. Es handelt sich um einen Prozentsatz d es Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Dies ist eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. Er beinhaltet keine Portfoliotransaktionskosten, mit der Ausnahme etwaiger Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Fonds zahlen muss.

Diese Marketing-Anzeige ist ausschließlich für die Verwendung in Deutschland und Österreich. Anleger sollten die Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Stand der Daten: 31. März 2024, sofern nicht anders angegeben.

Dies ist Marketingmaterial und kein Anlagerat. Es ist nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf einer bestimmten Anlageklasse, eines Wertpapiers oder einer Strategie gedacht. Regulatorische Anforderungen, die die Unparteilichkeit von Anlage- oder Anlagestrategieempfehlungen verlangen, sind daher nicht anwendbar, ebenso wenig wie das Handelsverbot vor deren Veröffentlichung. Die Ansichten und Meinungen beruhen auf den aktuellen Marktbedingungen und können sich jederzeit ändern. Informationen über unsere Fonds und die damit verbundenen Risiken finden Sie im Basisinformationsblatt (in den jeweiligen Landessprachen) und im Verkaufsprospekt (Deutsch, Englisch, Französisch, Spanisch, Italienisch) sowie in den Finanzberichten, die Sie unter www.invesco.eu abrufen können. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter www.invescomanagementcompany.lu verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann Vertriebsvereinbarungen kündigen. Möglicherweise sind nicht alle Anteilsklassen dieses Fonds in allen Rechtsordnungen zum öffentlichen Vertrieb zugelassen, und nicht alle Anteilsklassen sind gleich oder eignen sich zwangsläufig für jeden Anleger. Während der Fondsmanager ESG-Aspekte berücksichtigt, ist er/ sie nicht an bestimmte ESG-Kriterien gebunden und hat die Flexibilität, im gesamten ESG-Spektrum von der besten bis zur schlechtesten Klasse zu investieren.

© 2024 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind für etwaige Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Herausgeber in Deutschland und Österreich ist Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Glossar

Aktive Gewichtungen:
Abweichungen der Portfoliozusammensetzung von der Benchmark.
Alpha:
Mehrertrag eines Fonds gegenüber seiner Benchmark.
Benchmark:
Vergleichsindex, Referenzindex; ein Vergleichsmaßstab für die Wertentwicklung eines Portfolios.
Beta:
Ein Maß dafür, wie stark der Fonds auf Schwankungen seiner Benchmark reagiert: Bei einem Beta von 1 ändert sich der Fondspreis im Schnitt genau so stark wie die Benchmark; wenn das Beta größer ist als 1 schwankt der Fondspreis stärker als der Index, wenn es kleiner ist als 1 schwankt der Fondspreis weniger stark.
Derivate:
Finanzinstrumente, deren Preis sich nach den Kursschwankungen oder Kurserwartungen eines anderen Finanzinstruments richtet, des sogenannten Basiswerts. Viele Derivate sind so konstruiert, dass sie auf Preisänderungen der Basiswerte überproportional reagieren. Mit Derivaten kann man sowohl Risiken absichern als auch spekulieren. Die wichtigsten Derivate sind Zertifikate, Optionen, Futures und Swaps.
Emerging Markets:
Schwellenländer
ETC (exchange traded certificates):
Börsennotierte Zertifikate
Free Cashflow:
Der freie Cashflow eines Unternehmens sind die Mittel, die für Dividenden und Aktienrückkäufe zur Verfügung stehen.
Hedged:
"Hedged"-Anteilklassen werden mit Devisenterminkontrakten gegen Währungsschwankungen abgesichert. Dadurch soll erreicht werden, dass die Wertentwicklung genauso hoch ist wie die Wertentwicklung in der Basiswährung.
Indexfutures (Indexterminkontrakte):
Finanzinstrumente, mit denen man auf einen steigenden oder fallenden Aktien- oder Anleiheindex setzen kann.
Information Ratio:
Quotient aus Mehrertrag gegenüber der Benchmark und Tracking Error: Die Information Ratio misst, wie erfolgreich eine aktive Anlagestrategie gemessen an ihrem aktiven Risiko ist (dem Risiko gegenüber dem Vergleichsindex).
Korrelation:
Zusammenhang zwischen zwei Variablen: Der Korrelationskoeffizient, ein Maß für die Korrelation, kann zwischen +1 und -1 liegen. Ein Koeffizient von +1 steht für einen sehr engen positiven Zusammenhang, ein Koeffizient von -1 für einen sehr engen negativen. Bei einem Koeffizienten von null sind die Variablen unkorreliert; es gibt keine messbare Beziehung.
Marktkapitalisierung:
Börsenwert eines Unternehmens, Produkt aus Aktienkurs und Anzahl der ausgegebenen Aktien; analog lässt sich auch die Marktkapitalisierung einer Anleihe als Produkt aus Anleihekurs und Anzahl ausgegebener Anleihen berechnen.
Real Estate Investment Trust (REIT):
Börsennotierte Immobilien-AG, für die spezielle steuerliche Bedingungen gelten.
Sharpe Ratio:
Mehrertrag gegenüber dem Geldmarktzins (dem sogenannten "risikolosen" Zins) je Risikoeinheit (definiert als Standardabweichung der Erträge).
Top 10 Übergewichte:
Die zehn Positionen mit der größten positiven Differenz zwischen Portfolio- und Indexgewicht.
Top 10 Untergewichte:
Die zehn Positionen mit der größten negativen Differenz zwischen Portfolio- und Indexgewicht.
Tracking Error:
Auch "aktives Risiko"; Standardabweichung der Ertragsunterschiede zwischen Fonds und Vergleichsindex: Der Tracking Error wird zur Berechnung der Information Ratio benötigt.
Volatilität:
Wertschwankungen eines Wertpapiers oder Fonds, i.d.R. gemessen als Standardabweichung (Streuung) der Erträge.