

# Invesco US Value Equity Fund

## Auf echte Werte kommt es an

Juli 2022

Diese Marketing-Anzeige ist ausschließlich für die Verwendung von Kunden der Commerzbank AG in Deutschland. Anleger sollten die Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

### 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

Steigende Inflation, steigende Zinsen und eine Krise, die die nächste jagt: Die Märkte sind in Bewegung und steigen und fallen. Für Anleger sind das keine leichten Voraussetzungen. Hier ist Geduld gefragt und ein Blick auf echte Werte.

Die erfahrenen Fondsmanager des aktiv verwalteten Invesco US Value Equity Fund investieren in Aktien, die zum jetzigen Zeitpunkt günstig bewertet sind, aber das Potenzial haben, sich langfristig gut zu entwickeln. Sie kaufen also Aktien zu einem günstigen Preis und verkaufen, wenn der Markt den „echten“ Wert erkannt hat. Dafür schauen sie sich die Bewertungen der Unternehmen genau an.

Die Vergangenheit hat gezeigt, dass gerade in Zeiten hoher Inflation und steigender Zinsen, Value-Aktien (also wertorientierte Aktien) besser abschneiden als reine Wachstumswerte. Der Fokus liegt dabei auf Unternehmen, die ihren Sitz hauptsächlich in den USA haben.



Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen Vergleichsindex gemanagt. Die Anlage betrifft den Erwerb von Anteilen an einem aktiv verwalteten Fonds und nicht an einem bestimmten Basiswert.

Der Fonds eignet sich für Anleger, die:

- Mittel- bis langfristig Geld anlegen wollen und einen
- Anlagehorizont von mind. 5-7 Jahren haben



## Portfoliomanager



**Kevin C. Holt, CFA**  
CIO, US Value Disciplines, Lead-  
Portfolio Manager seit 1999



**Devin E. Armstrong, CFA**  
Co-Lead Portfolio Manager



**Jay N. Warwick**  
Portfolio Manager



**Umang Khetan, CFA**  
Portfolio Manager

## Fonds-Schwerpunkte



Der Fokus liegt auf Aktien, die ihren Sitz hauptsächlich in den USA haben.



Der Fonds verfolgt einen Value-Investmentansatz, d.h. er investiert in Aktien, die zum Zeitpunkt des Kaufs im Vergleich zum Aktienmarkt unterbewertet sind. Der „echte“ Wert wurde vom Markt noch nicht erkannt.



Der Fonds wird von einem erfahrenen Team aktiv gemanagt. Die Portfoliomanager analysieren Marktbewegungen sowie die historischen Geschäfts- und Ertragszyklen der einzelnen Unternehmen, in die sie investieren. Die Auswahl der Aktien im Portfolio wird also gründlich bewertet und analysiert. Die Anzahl der Einzeltitel im Portfolio liegt zwischen 65-100.<sup>1</sup>

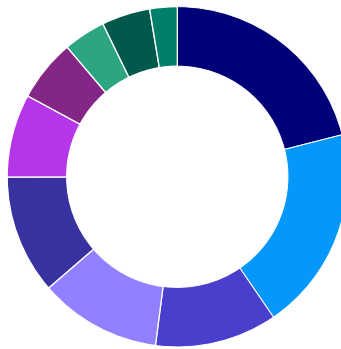


Aktives Management, um Risiken und Ertrag optimal auszugleichen



Erfahrenes Investmentteam mit 28 Jahren Erfahrung

## Sektorschwerpunkte des Fonds (%)



Finanzinstitute	21,0
Gesundheitswesen	19,4
Energie	11,6
Industrie	11,6
Informationstechnologie	11,3
Basiskonsumgüter	7,9
Konsumgüter	5,9
Werkstoffe	4,0
Sonstige	4,6
Kasse	2,6

Quelle: Invesco. Stand: 30. Juni 2022. 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.

<sup>1</sup> Änderungen sind möglich.

Fondsfakten

Stand: 30. Juni 2022

<b>Fondsname</b>	Invesco US Value Equity Fund
<b>Auflegungsdatum<sup>2</sup></b>	17. Mai 1994
<b>Auflegungsdatum der Anteilsklasse</b>	30. September 2011
<b>Rechtlicher Status</b>	Luxemburger SICAV mit UCITS-Status
<b>Fondsvolumen</b>	200,58 Mio. USD
<b>Währung des Fonds</b>	USD (Basiswährung und Währung der Anteilsklasse)
<b>Referenzindex<sup>3</sup></b>	S&P 500 Value Index, Russell 1000 Value Index
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierend (A thes. USD)
<b>Verwaltungsgebühr p. a.</b>	1,4% davon fließen 62,5% als Vertriebsprovision an die Commerzbank AG
<b>Laufende Kosten (A-Anteile)<sup>4</sup></b>	1,74%
<b>ISIN-Code / WKN (Deutschland)</b>	LU0607513826 / A1JDBR

Morningstar-Rating<sup>TM</sup> 5



2 Das hier gezeigte ursprüngliche Auflegungsdatum unterscheidet sich von dem Auflegungsdatum, das in den wesentlichen Anlegerinformationen angegeben ist. Es entspricht dem Auflegungsdatum eines früheren Fonds, der mit dem hier dargestellten Fonds verschmolzen wurde, und die Wertentwicklung beginnt mit dem Auflegungsdatum des früheren Fonds.

3 Der S&P 500 Value Index ist ein nicht verwalteter Index, der als repräsentativ für US-amerikanische Large-Cap-Value-Aktien gilt. Der Russell 1000® Value Index ist ein nicht verwalteter Index, der als repräsentativ für Value-Aktien mit hoher Marktkapitalisierung gilt. Der Russell 1000 Value Index ist eine Marke/ Dienstleistungsmarke der Frank Russell Co. Russell® ist eine Marke der Frank Russell Co.

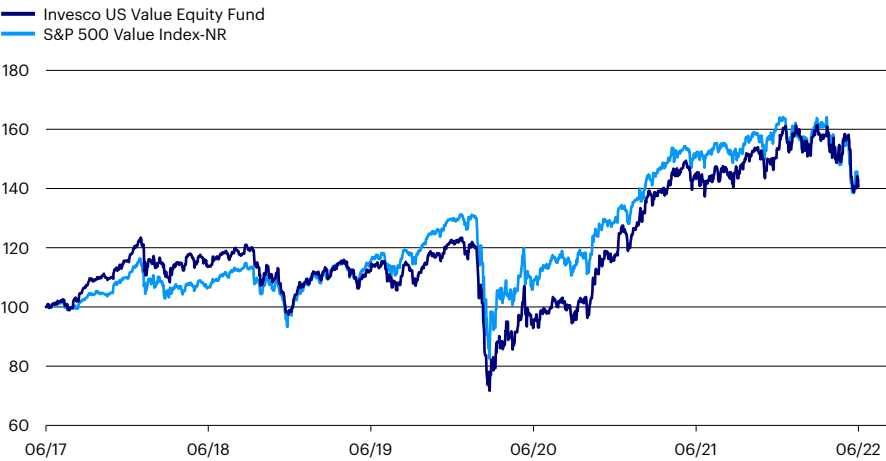
4 Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den auf Jahresbasis umgerechneten Kosten des im August 2021 abgelaufenen Berichtszeitraums. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Er beinhaltet keine Portfoliotransaktionskosten, mit der Ausnahme etwaiger Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Fonds zahlen muss. Kosten können als Ergebnis von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie in den Verkaufsunterlagen.

5 Hinweise auf Rankings, Ratings oder Auszeichnungen bieten keine Garantie für künftige Wertentwicklungen.

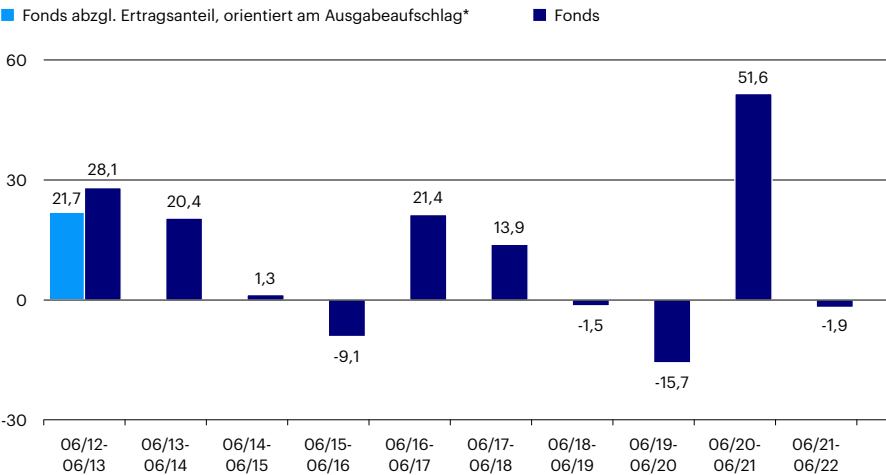
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Wertentwicklung (Stand: 30. Juni 2022)

Indexierte Wertentwicklung (30. Juni 2017 = 100)



Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung in %



Quelle: Morningstar. Der erste angegebene Monat stellt gegebenenfalls keinen kompletten Monat dar, sondern beginnt erst mit dem in der Überschrift angegebenen Auflegungs-/Restrukturierungsdatum. 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 Anteilsklasse, inkl. Wiederanlage der Erträge (A-Anteile, thesaurierend, in US-Dollar). Benchmark Quelle: Bloomberg. Der Referenzindex wird nur zu Zwecken des Vergleichs der Wertentwicklung dargestellt. Der Fonds bildet den Index nicht nach. 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. 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.

## Wichtige Hinweise

**Diese Marketing-Anzeige dient lediglich zu Diskussionszwecken und richtet sich ausschließlich an Kunden der Commerzbank AG in Deutschland.** Anleger sollten die Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Dieses Marketingdokument stellt keine Empfehlung dar, eine bestimmte Anlageklasse, Finanzinstrument oder Strategie, zu kaufen oder verkaufen. Das Dokument unterliegt nicht den regulatorischen Anforderungen, welche die Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen/Anlagestrategieempfehlungen sowie das Verbot des Handels vor der Veröffentlichung der Anlageempfehlung/Anlagestrategieempfehlung vorschreiben.

Stand der Daten: 30.06.2022, sofern nicht anders angegeben.

Die in diesem Material dargestellten Prognosen und Meinungen sind subjektive Einschätzungen und Annahmen des Fondsmanagements oder deren Vertreter. Diese können sich jederzeit und ohne vorherige Ankündigung ändern. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Prognosen wie vorhergesagt eintreten werden. Dieses Dokument stellt keinen Anlagerat dar. Vor dem Erwerb sollten sich Anleger über (i) die rechtlichen Vorschriften in ihrem Herkunftsland oder im Land, in dem sich ihr regelmäßiger Wohnsitz befindet, (ii) eventuelle Devisenkontrollen sowie (iii) eventuelle steuerliche Auswirkungen informieren. Hinweise auf Rankings, Ratings oder Auszeichnungen bieten keine Garantie für künftige Wertentwicklungen. Weitere Informationen zu unseren Fonds und den entsprechenden Risiken finden Sie in den anteilsklassenspezifischen wesentlichen Anlegerinformationen (in der Landessprache erhältlich), den Jahres- oder Zwischenberichten, dem Prospekt und den konstituierenden Dokumenten, erhältlich unter [www.invesco.eu](http://www.invesco.eu). Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter [www.invescomanagementcompany.lu](http://www.invescomanagementcompany.lu) verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann Vertriebsvereinbarungen kündigen. Wir weisen darauf hin, dass sämtliche in diesem Dokument gemachten Angaben sich beim Invesco US Value Equity Fund auf die Anteilklasse A thesaurierend USD beziehen. Das Herkunftsland des Fonds ist Luxemburg.

Herausgeber dieser Information ist Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Kontakt details für Kunden in Deutschland: Invesco Asset Management Deutschland GmbH, An der Welle 5, 60322 Frankfurt am Main.

[EMEA2303738/2022]