

# Invesco US Value Equity Fund

A-Accumulation Shares

SEDOL: B53JR30 | ISIN: LU0607513826 | Codice Bloomberg: IUSVAAU LX

## Perché investire in questo fondo

- Un approccio ad alta convinzione.** Utilizziamo un approccio altamente selettivo e paziente per individuare titoli azionari marcatamente sottovalutati in un orizzonte d'investimento di lungo periodo.
- Pensiero indipendente.** La nostra selezione di titoli bottom-up, senza vincoli, spesso porta a posizionamenti che si distinguono rispetto all'indice di riferimento e ai concorrenti.
- Un processo selettivo.** Concentrandoci sul valore sottostante degli asset di un'azienda, ricerchiamo opportunità sottovalutate cercando al contempo di bilanciare rischio e rendimento.

**Questa comunicazione di marketing è per utilizzo in Italia. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta prima di prendere una decisione finale di investimento.**

## Considerazioni sui rischi

Per informazioni sui rischi complessivi, si prega di far riferimento alla documentazione d'offerta. Il valore degli investimenti ed il reddito da essi derivante oscilleranno (in parte a causa di fluttuazioni dei tassi di cambio) e gli investitori potrebbero non ottenere indietro l'intero importo inizialmente investito.

## Obiettivo del fondo

L'obiettivo di investimento del Fondo consiste nel conseguire una crescita ragionevole del capitale a lungo termine, misurata in dollari statunitensi. Gli investimenti saranno effettuati in titoli azionari che il Gestore degli investimenti ritiene sottovalutati rispetto al mercato azionario complessivo al momento dell'acquisto. Per informazioni più dettagliate sugli obiettivi e la politica di investimento si rimanda all'ultima versione del prospetto informativo. L'investimento si riferisce all'acquisizione di quote di un fondo a gestione attiva e non di una determinata attività sottostante detenuta dal fondo.

## Panoramica del fondo

Gestori di portafoglio (anni alla gestione del fondo)	Devin Armstrong (2024), Kevin Holt (1999), Umang Khetan (2025)
Totale attivi netti	USD 227,55 milioni
Data di lancio originaria	17 maggio 1994
Data di avvio della categoria di azioni	30 settembre 2011
Data di riposizionamento	N/A
Status legale	SICAV lussemburghese armonizzata e autorizzata
Valuta della categoria di azioni	USD
NAV attuale	USD 84,06
Indice di riferimento	S&P 500 Value Index (USD)

A partire dal 5 novembre 2025, Umang Khetan è diventato il gestore del fondo Invesco US Value Equity Fund.

## Primi 10 titoli in portafoglio

(% del valore di mercato totale)

	Fondo	Indice
Alphabet	4,0	0,0
Bank of America	3,4	1,3
Microsoft	2,6	0,0
CVS Health	2,5	0,4
Cisco Systems	2,4	0,6
Wells Fargo & Co	2,3	0,9
Chevron	2,2	1,3
Merck & Co	2,1	1,0
State Street	2,0	0,2
NXP Semiconductors NV	1,9	0,3

## Caratteristiche del portafoglio

Totale posizioni esistenti	78
Capitalizzazione di mercato media ponderata	434.610,57 milioni USD

## Ripartizione per settore (% del valore di mercato totale)

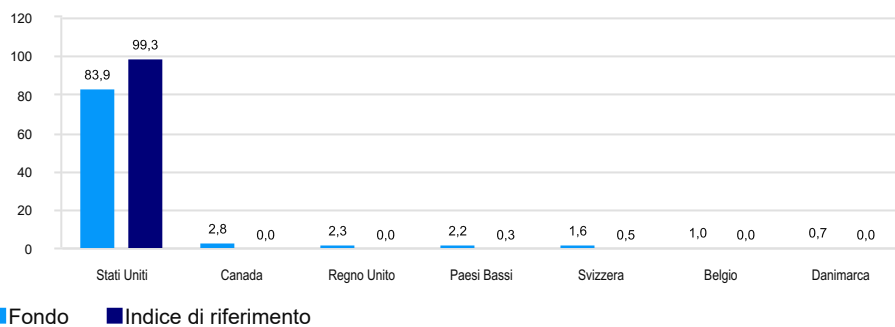
	Fondo	Indice
Finanziari	18,6	15,7
Cura della salute	17,3	11,6
Industriali	12,0	11,2
Tecnologici	10,6	18,4
Energia	9,2	7,6
Servizi di comunicazione	7,8	3,3
Consumi di base	6,1	9,5
Consumi discrezionali	5,6	10,8
Servizio pubblico	3,8	4,6
Materiali	2,6	3,8
Immobiliare	1,3	3,5

## Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio è soggetto a modifiche ed è corretto sulla base dei dati disponibili al momento della pubblicazione.

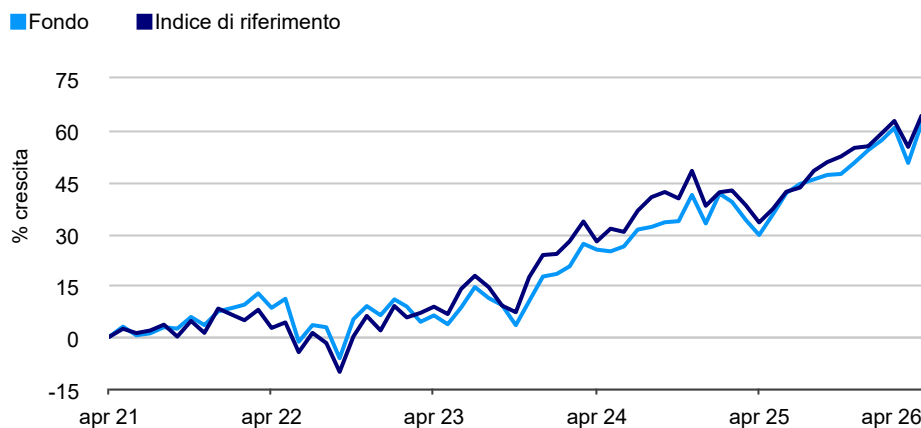
## Paesi principali (% del valore di mercato totale)



L'allocazione delle azioni si basa sul Paese di rischio.

**I rendimenti passati non forniscono previsioni sui rendimenti futuri. I dati sono aggiornati a fine mese.**

## Performance



## Performance cumulate (%)

	1 anno	3 anni	5 anni	RCA su 5 anni*
Fondo	24,94	52,37	61,87	10,11
Indice	23,24	50,96	64,18	10,42

\*RCA - Rendimento composto annuo

## Performance rolling a 12 mesi (%)

	04.16	04.17	04.18	04.19	04.20	04.21	04.22	04.23	04.24	04.25	04.26
Fondo	15,68	15,91	0,91	-17,96	50,00	8,43	-2,02	17,96	3,38	24,94	
Indice	15,23	7,51	8,89	-7,40	39,80	2,59	6,01	17,42	4,32	23,24	

I rendimenti non riflettono le commissioni e i costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle quote. I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione della fluttuazione dei tassi di cambio. Fonte: © 2026 Invesco. Reddito lordo reinvestito al 30 aprile 2026 se non diversamente indicato. Tutti i dati di performance riportati nel presente documento sono espressi nella valuta della categoria di azioni.

## Ripartizione per capitalizzazione di mercato (%)

Società a grande capitalizzazione	93,4
Società a media capitalizzazione	1,3
Società a capitalizzazione ridotta	0,1
Liquidità	5,3

La categoria "Non disponibile" si riferisce a titoli il cui valore di capitalizzazione di mercato non era disponibile al momento della produzione del documento.

## Indice di riferimento

Indice di riferimento precedente: S&P 500 (TR) fino al 20 dicembre 2019.

Fonte indice di riferimento: RIMES.

L'indice di riferimento viene mostrato solo a scopo di confronto delle prestazioni. Il fondo non riproduce l'indice.

---

## Informazioni importanti

**Questa comunicazione di marketing è per utilizzo in Italia. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta prima di prendere una decisione finale di investimento.**

Il presente documento costituisce materiale di marketing e non deve essere interpretato come una raccomandazione a comprare o vendere in nessuna specifica classe d'attivo, nessun titolo o strategia. I requisiti normativi che necessitano l'imparzialità delle raccomandazioni d'investimento/di strategia d'investimento non sono quindi applicabili, né costituiscono un divieto alle contrattazioni prima della pubblicazione. Pareri ed opinioni sono basati sulle attuali condizioni di mercato e sono soggette a modifiche. Per informazioni sui nostri fondi e sui relativi rischi, consultare i Documenti contenenti le informazioni chiave (lingue locali) e il Prospetto informativo (inglese, francese, tedesco, spagnolo, italiano), nonché le relazioni finanziarie, disponibili sul sito [www.invesco.eu](http://www.invesco.eu). Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile su [www.invesco.com/lu-manco/en/home.html](http://www.invesco.com/lu-manco/en/home.html). La società di gestione può recedere dagli accordi di distribuzione. Non tutte le classi di azioni del fondo possono essere disponibili per la vendita al pubblico in ogni giurisdizione e non tutte le classi di azioni sono uguali né sono necessariamente adeguate per ogni investitore. Per i dettagli sull'importo minimo dell'investimento, fare riferimento al Prospetto più aggiornato. Sebbene il gestore del fondo consideri gli aspetti ESG, non è vincolato da alcun criterio ESG specifico e ha la flessibilità di investire in tutto lo spettro ESG dal migliore al peggiore della categoria.

Il presente materiale è stato comunicato da Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, regolato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Lussemburgo.

---

## Dati di contatto

E-mail: [enquiry@invesco.com](mailto:enquiry@invesco.com)

[www.invesco.com](http://www.invesco.com)

---

## Costi e oneri del fondo

Per ulteriori informazioni sugli oneri applicabili a ciascuna categoria di azioni del fondo si rimanda ai relativi documenti contenenti le informazioni chiave: [www.invesco.com/lu-manco/en/home.html](http://www.invesco.com/lu-manco/en/home.html).

---

## Glossario

**RCA / Rendimento composto annuo:** il rendimento composto rappresenta l'effetto cumulativo di profitti e perdite sul capitale investito nel tempo. Il rendimento composto annuo è il tasso di rendimento annuo necessario affinché l'investimento cresca dal valore iniziale a quello finale.

**Indice di riferimento:** parametro standard rispetto al quale viene misurato il rendimento di un fondo o portafoglio d'investimento per ottenere un'indicazione della sua performance relativa.

**Liquidità ed equivalenti di cassa (CCE):** sono le attività liquide presenti nel bilancio di un'azienda. La liquidità comprende valuta e depositi a vista, mentre gli equivalenti di cassa sono investimenti a breve termine e altamente liquidi. A fini contabili, la cifra relativa alla liquidità ed equivalenti di cassa può includere il costo nozionale figurativo dei futures (un tipo di derivato). Tale importo figurativo sarà negativo quando il fondo acquista futures e positivo quando vende futures.

**Materie prime:** beni fisici di base come energia, metalli o prodotti agricoli, intercambiabili all'interno della loro categoria e negoziati sui mercati globali.

**Paese di rischio:** utilizzato per classificare i titoli azionari a seconda del Paese principale in cui opera un'impresa o a cui è esposta.

**Frequenza di distribuzione:** periodicità con la quale vengono versati agli investitori i dividendi e/o gli interessi generati da un prodotto d'investimento.

**Posizioni:** contenuto di un portafoglio o fondo d'investimento, inclusi prodotti come azioni, obbligazioni ed ETF.

**Capitalizzazione di mercato:** valore di una società determinato dal mercato azionario. Corrisponde al valore di mercato totale di tutte le azioni.

**Volatilità:** il grado in cui il prezzo di un'attività finanziaria fluttua nel tempo, indicando quanto e con quale rapidità il suo valore tende ad aumentare o diminuire.