

Invesco Metaverse and AI Fund

Classe A-Acc.

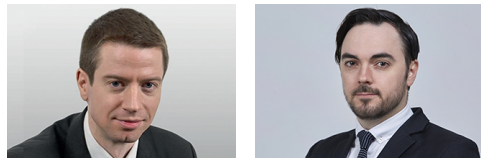
30 aprile 2024

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.

Sintesi degli obiettivi del fondo

L'obiettivo del Fondo è conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo. Il Fondo si propone di raggiungere il suo obiettivo investendo principalmente in un portafoglio concentrato di titoli azionari globali emessi da società che, secondo il Gestore degli investimenti, sono orientate alla crescita del Metaverso, che è sostenuto dagli sviluppi dell'Intelligenza artificiale, e pertanto contribuiscono ad agevolare, creare, oppure trarre vantaggio da mondi virtuali immersivi per consumatori e imprese. Per gli obiettivi e la politica d'investimento completi, si rimanda al Prospetto corrente. **Data di sostituzione della denominazione Invesco Metaverse Fund: 18 gennaio 2024. Anche l'obiettivo del fondo è stato modificato.**

Caratteristiche principali



Tony Roberts

Gestisce il fondo dal giugno 2022

James McDermottroe

Gestisce il fondo dal giugno 2022

Data di avvio della Classe di Azioni

08 agosto 2022

Data di costituzione originaria ¹

24 giugno 2022

Status legale

SICAV Lux armonizzata e autorizzata

Valuta della classe di azioni

USD

Classe di azione

ad accumulazione

Attivo in gestione

USD 190,90 mln.

Parametro di riferimento

MSCI AC World Index (Net Total Return)

Codice Bloomberg

INMEFAA LX

Codice ISIN

LU2473541154

Data di regolamento

Giorno di negoziazione + 3 gg.

Indicatore di rischio ²

Rischio più basso

Rischio più alto



Considerazioni sui rischi

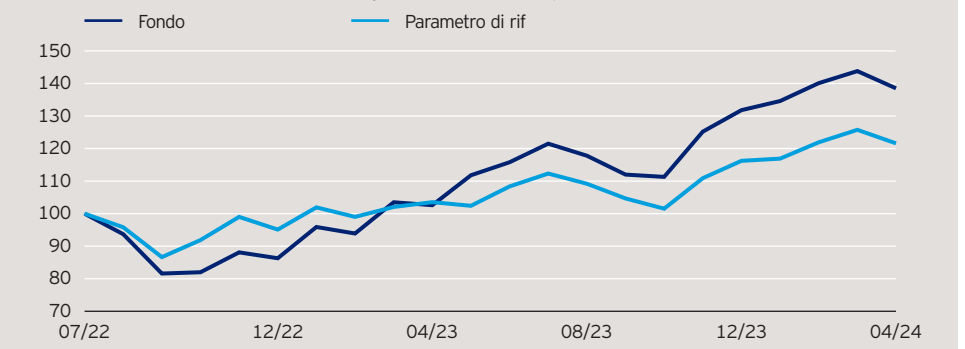
Per informazioni sui rischi complessivi, si prega di far riferimento alla documentazione d'offerta. Il valore degli investimenti ed il reddito da essi derivante oscilleranno (in parte a causa di fluttuazioni dei tassi di cambio) e gli investitori potrebbero non ottenere indietro l'intero importo inizialmente investito. Il fondo può investire in alcuni titoli quotati in Cina che potrebbero implicare notevoli vincoli regolamentari che rischiano di incidere sulla liquidità e/o sulla performance degli investimenti del fondo. Il fondo investe in un numero limitato di posizioni ed è meno diversificato. Di conseguenza, potrebbero verificarsi ampie oscillazioni del valore del fondo. Poiché questo fondo è investito in un settore specifico, occorre essere disposti ad accettare oscillazioni del valore del fondo più ampie di quelle di un fondo avente un mandato d'investimento più ampio. Poiché una parte del Fondo può essere esposta ai paesi meno sviluppati, gli investitori devono essere disposti ad accettare fluttuazioni significative del suo valore.

Strategia del fondo

Il fondo intende investire in società sottovalutate che contribuiscono a facilitare e creare il metaverso oppure ne beneficiano, in una rete di mondi virtuali altamente immersivi per consumatori ed aziende. I gestori del fondo adottano un approccio fondamentale alla selezione dei titoli, concentrando l'attenzione su flussi di cassa, solidità del bilancio e sostenibilità del business model. Generalmente il portafoglio conterrà da 30 a 50 azioni, diversificate in tutta la catena del valore del metaverso.

I rendimenti passati non forniscono previsioni sui rendimenti futuri. Ogni periodo ha inizio alla fine del mese indicato. Il primo mese indicato può non includere tutti i giorni di calendario ma aver inizio nella data di lancio/ristrutturazione del fondo indicata nel titolo.

Performance indicizzata 8 agosto 2022 - 30 aprile 2024*



Performance cumulate*

in %	1 anno	3 anni	Dal lancio
Fondo	34,99	-	38,50
Parametro di rif	17,46	-	21,60

Performance annuali*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	-	-	-	-	52,72
Parametro di rif	-	-	-	-	22,20

Performance rolling a 12 mesi*

in %	04.14	04.15	04.16	04.17	04.18	04.19	04.20	04.21	04.22	04.23	04.24
Fondo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	34,99
Parametro di rif	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	17,46

I rendimenti non riflettono le spese di gestione del fondo né la commissione iniziale. I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione della fluttuazione dei tassi di cambio. L'investimento si riferisce all'acquisizione di quote di un fondo a gestione attiva e non di una determinata attività sottostante detenuta dal fondo.

Invesco Metaverse and AI Fund

Classe A-Acc.

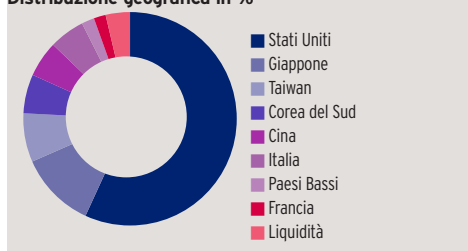
30 aprile 2024

Emittenti e active weights*

Primi 10 emittenti	%	Primi 10 titoli sovrappesati	+	Primi 10 titoli sottopesati	-
Microsoft Corp	7,3	Broadcom Inc	4,9	Eli Lilly & Co	0,9
NVIDIA Corp	6,8	Meta Platforms Inc	4,5	JPMorgan Chase & Co	0,8
Amazon.com Inc	6,7	Amazon.com Inc	4,4	Tesla Inc	0,8
Meta Platforms Inc	5,9	NVIDIA Corp	3,8	Berkshire Hathaway Inc	0,7
Broadcom Inc	5,8	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3,7	Exxon Mobil Corp	0,7
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4,5	Samsung Electronics Co Ltd	3,6	UnitedHealth Group Inc	0,6
Alphabet Inc	4,5	Microsoft Corp	3,4	Visa Inc	0,6
Samsung Electronics Co Ltd	4,1	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	2,9	Novo Nordisk A/S	0,6
Tencent Holdings Ltd	3,2	Tencent Holdings Ltd	2,8	Procter & Gamble Co/The	0,6
Apple Inc	3,1	Adobe Inc	2,7	Mastercard Inc	0,5

(Totale posizioni esistenti: 37)

Distribuzione geografica in %*



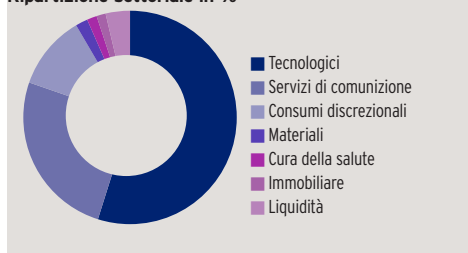
Distribuzione geografica*

in %	Fondo	Param.
Stati Uniti	56,8	64,4
Giappone	11,6	5,4
Taiwan	7,4	1,8
Corea del Sud	5,9	1,3
Cina	5,4	2,9
Italia	5,4	0,6
Paesi Bassi	1,9	1,1
Francia	1,8	2,6
Altri	0,0	19,9
Liquidità	3,7	0,0

Ripartizione settoriale*

in %	Fondo	Param.
Tecnologici	54,9	23,2
Servizi di comunicazione	25,4	7,7
Consumi discrezionali	11,3	10,8
Materiali	1,9	4,3
Cura della salute	1,5	11,1
Immobiliare	1,4	2,1
Energia	0,0	4,7
Industriali	0,0	10,8
Altri	0,0	25,2
Liquidità	3,7	0,0

Ripartizione settoriale in %*



Caratteristiche finanziarie*

Capitalizzazione di mercato ponderata media	USD 881,47 mld.
Capitalizzazione media di mercato	USD 91,76 mld.

NAV e spese

NAV

USD 13,85

Prezzo max negli ultimi 12 mesi

USD 14,58 (21.03.24)

Prezzo min. negli ultimi 12 mesi

USD 10,16 (04.05.23)

Investimento minimo ³

USD 1.500

Commissione iniziale

5,00%

Commissione annua di gestione

1,5%

Spese correnti ⁴

1,95%

Fonte: *Invesco. I costi possono aumentare o diminuire in funzione della fluttuazione delle valute e dei tassi di cambio. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta per ulteriori informazioni sui costi. I pesi e le allocazioni di portafoglio sono soggetti a variazioni. Le ponderazioni per ciascuna ripartizione sono arrotondate al decimo o al centesimo di punto percentuale più prossimo; pertanto, i pesi aggregati per ciascuna ripartizione potrebbero non corrispondere al 100%. Le prime 10 posizioni sovrappesate e sottopesate rappresentano le maggiori differenze di ponderazione tra il fondo e il parametro di riferimento. **Viene mantenuto un limite discrezionale su più componenti dei costi totali. Tale limite discrezionale può influenzare positivamente la performance della Categoria di azioni.**

Invesco Metaverse and AI Fund

Classe A-Acc.

30 aprile 2024

Informazioni importanti

¹La data di costituzione originaria si riferisce al fondo denominato Invesco Metaverse Fund fino all'18 gennaio 2024, rinominato poi Invesco Metaverse and AI Fund.

²L'indicatore di rischio è soggetto a modifiche ed è corretto sulla base dei dati disponibili al momento della pubblicazione.

³Gli investimenti minimi sono i seguenti: USD 1.500 / EUR 1.000 / GBP 1.000 / CHF 1.500 / SEK 10.000. Si prega di far riferimento al Prospetto in vigore per avere ulteriori informazioni sugli investimenti minimi in altre valute.

⁴L'importo delle spese correnti comprende la commissione di gestione annuale e altri costi amministrativi o di esercizio. Si tratta di una percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si riferisce ad una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Esclude i costi di transazione del portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni/quote di un altro fondo.

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. Le informazioni riportate in questo documento sono aggiornate alla data del 30 aprile 2024, salvo ove diversamente specificato.

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. Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile su www.invescomanagementcompany.lu. 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.

© 2024 Morningstar, Inc. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui allegate: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o delle sue fonti; (2) non possono essere copiate o distribuite; e (3) non ne è garantita l'esattezza, la completezza e la tempestività dell'aggiornamento. Né Morningstar né le relative fonti sono responsabili per qualsiasi danno o perdita scaturita dall'utilizzo di queste informazioni. I dati di asset allocation forniti da Morningstar si basano sui dati relativi alla composizione effettiva dei portafogli forniti da Invesco. Morningstar Licensed Tools and Content è fornito da Interactive Data Managed Solutions.

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

Invesco Metaverse and AI Fund

Classe A-Acc.

30 aprile 2024

SFDR (Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari)

Il fondo rispetta l'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari*. Di conseguenza, il fondo promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche. Inoltre, le imprese in cui il fondo investe rispettano prassi di buona governance. *Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Quadro di esclusione

Il fondo incorpora un quadro di esclusione per specifiche attività basato sul Global Compact delle Nazioni Unite, sanzioni governative rigorose, soglie di fatturato per determinate attività legate a criteri ambientali e/o sociali, assicurando al contempo che le imprese rispettino prassi di buona governance. Di seguito è riportato l'elenco delle attività e delle relative soglie. Per ulteriori dettagli sul quadro di esclusione e sulle caratteristiche applicate dal Fondo si rimanda al sito del gestore <https://www.invescomanagementcompany.lu>:

Global Compact delle Nazioni Unite	- Non conforme
Sanzioni di Paesi	- Gli investimenti rientranti nell'ambito delle sanzioni sono vietati*
Armi controverse	- 0% di fatturato, incluse imprese coinvolte nella produzione di testate nucleari o missili nucleari completi al di fuori del Trattato di non proliferazione (NPT)
Carbone	- Estrazione di carbone termico: $\geq 5\%$ del fatturato - Produzione di energia elettrica con carbone termico: $\geq 10\%$ del fatturato
Petrolio e gas non convenzionale	- $\geq 5\%$ del fatturato per ciascuna delle attività seguenti: Esplorazione di petrolio e gas nell'Artico; Estrazione da sabbie bituminose; Estrazione da scisti;
Tabacco	- Produzione di prodotti a base di tabacco: $\geq 5\%$ del fatturato - Prodotti e servizi legati al tabacco: $\geq 5\%$ del fatturato
Altri	- Cannabis per uso ricreativo: $\geq 5\%$ del fatturato
Buona governance	- Assicurare che le imprese rispettino prassi di buona governance per quanto riguarda strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali
Appalti militari	- Appalti militari complessivi $\geq 10\%$

*Invesco monitora costantemente le eventuali sanzioni applicabili, incluse quelle imposte da ONU/USA/UE e Regno Unito. Queste sanzioni possono vietare gli investimenti in titoli di vari governi/regimi/enti ed essere pertanto incluse nelle nostre linee guida ed essere pertanto incluse (concepiti per garantire la conformità con tali sanzioni). Prestiamo particolare attenzione alla formulazione delle sanzioni internazionali in quanto talvolta possono sussistere in forma limitata, consentendo per esempio gli investimenti nel mercato secondario. Oltre alle sanzioni rivolte a interi Paesi, esistono altri regimi tematici, che possono per esempio concentrarsi sui diritti umani, attacchi informatici, finanziamento del terrorismo e corruzione, e applicarsi sia a persone fisiche che a persone giuridiche/società.

Ogni decisione di investimento deve tenere in considerazione tutte le caratteristiche del fondo come descritte nella documentazione d'offerta. Per le informazioni relative alla sostenibilità del fondo, si prega di far riferimento a: <https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/literature>.

L'impegno di Invesco sul fronte ESG

Invesco adotta un approccio ESG mirato agli investimenti. Offriamo una gamma completa di strategie focalizzate sui principi ESG che consentono ai clienti di esprimere i loro valori attraverso gli investimenti. Inoltre, integriamo gli aspetti ESG finanziariamente rilevanti in tutta la nostra piattaforma d'investimento, tenendo conto di fattori critici che ci aiutano a generare risultati robusti per i clienti.