



# Invesco, strategia “Evergreen”

Aprile 2024

Questa comunicazione di marketing è per utilizzo da parte di Clienti Professionali. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta prima di prendere una decisione finale di investimento.

# Considerazioni sui rischi

Il valore degli investimenti ed il reddito da essi derivante possono oscillare (in parte a causa di fluttuazioni dei tassi di cambio) e gli investitori potrebbero non ottenere l'intero importo inizialmente investito. I titoli di debito sono esposti al rischio di credito, ossia alla capacità del mutuatario di pagare gli interessi e rimborsare il capitale alla data del rimborso. Le variazioni dei tassi d'interesse faranno oscillare il valore del Portafoglio Modello. Il Portafoglio Modello investirà in strumenti finanziari derivati (strumenti complessi), il che può assoggettarlo a leva finanziaria e provocare fluttuazioni significative del suo valore. Il Portafoglio Modello può detenere importi elevati di titoli garantiti da attività (Asset Backed Securities) (strumenti complessi) e anche di altri titoli obbligazionari di qualità inferiore che potrebbero incidere sulla sua liquidità in determinate circostanze. Il Portafoglio Modello può investire dinamicamente in tutte le attività/classi di attività, con possibili conseguenti variazioni periodiche del profilo di rischio, sottoperformance e/o incrementi dei costi di transazione. Il Portafoglio Modello può investire in titoli di società in difficoltà e pertanto presentare un rischio significativo di perdita del capitale. Il Portafoglio Modello può detenere importi elevati di strumenti obbligazionari che hanno una qualità di credito inferiore e possono pertanto provocare fluttuazioni significative del suo valore. L'investimento in strumenti che offrono esposizione alle materie prime è generalmente considerato ad alto rischio e può pertanto provocare fluttuazioni significative del valore del Portafoglio Modello. Poiché una parte del Portafoglio Modello può essere esposta ai paesi meno sviluppati, gli investitori devono essere disposti ad accettare fluttuazioni significative del suo valore. Il Portafoglio Modello 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.



# Invesco, strategia “Evergreen”

## Flessibile ed adatto a diversi scenari di mercato

	ISIN	Performance 2023	Performance 3Y (ann.to)	Peso
INVESCO Global Consumer Trends Fund	LU0052864419	25,75%	-13,77%	12,00%
INVESCO Metaverse Fund	LU2473541154	52,72%	-	12,00%
INVESCO Global Total Return (EUR) Bond Fund	LU0534239909	7,03%	0,04%	12,00%
INVESCO Pan European High Income Fund	LU0243957239	9,44%	1,09%	9,00%
INVESCO Environmental Climate Opportunity Bond Fund	LU0113592215	9,45%	-0,16%	8,00%
INVESCO Euro Corporate Bond Fund	LU0243957825	7,50%	-1,93%	8,00%
INVESCO S&P 500 UCITS ETF	IE00B3YCGJ38	22,52%	14,50%	7,00%
INVESCO US Value Equity Fund	LU0607513826	10,58%	9,37%	7,00%
INVESCO Global Equity Income Fund	LU0607513230	27,53%	9,39%	6,00%
INVESCO Belt and Road Debt Fund	LU1889097876	2,98%	-5,80%	5,00%
INVESCO Euro Short-Term Bond Fund	LU0607519195	4,61%	-0,81%	4,00%
INVESCO Asian Equity Fund	LU1775949628	2,76%	-4,68%	3,00%
INVESCO Global Income Fund	LU1097688714	12,47%	2,83%	3,00%
INVESCO Sustainable Pan European Structured Equity Fund	LU0119750205	12,74%	6,28%	2,00%
INVESCO Japanese Equity Advantage Fund (EUR)	LU0607514980	3,45%	-1,61%	2,00%

Azionario	53,4%	US	31,7%
		Sviluppati Ex US	13,4%
		EM	8,3%
Obbligaz.	44,8%	Gov. Sviluppatti	8,1%
		Gov. EM	2,1%
		Corporate IG	18,1%
		Corporate HY	16,5%
Materie Prime	0,00%		
Cash	1,7%		

Fonte: Bloomberg, Invesco. Dati al 31 Marzo 2024. Le performance passate non rappresentano garanzie per il futuro. Non rappresenta un consiglio d'investimento. I portafogli ed i pesi qui rappresentati sono a puro scopo illustrativo, e non sono declinati sul profilo di rischio e sulle esigenze di investimento di alcun cliente. Le performance antecedenti al lancio della classe si riferiscono all'indice di riferimento e sono rappresentate e puro scopo illustrativo. \*NOTA: per i fondi attivi, l'ISIN code riportato è riferito alla classe A o E; si prega di verificare con il proprio distributore tutte le classi disponibili.

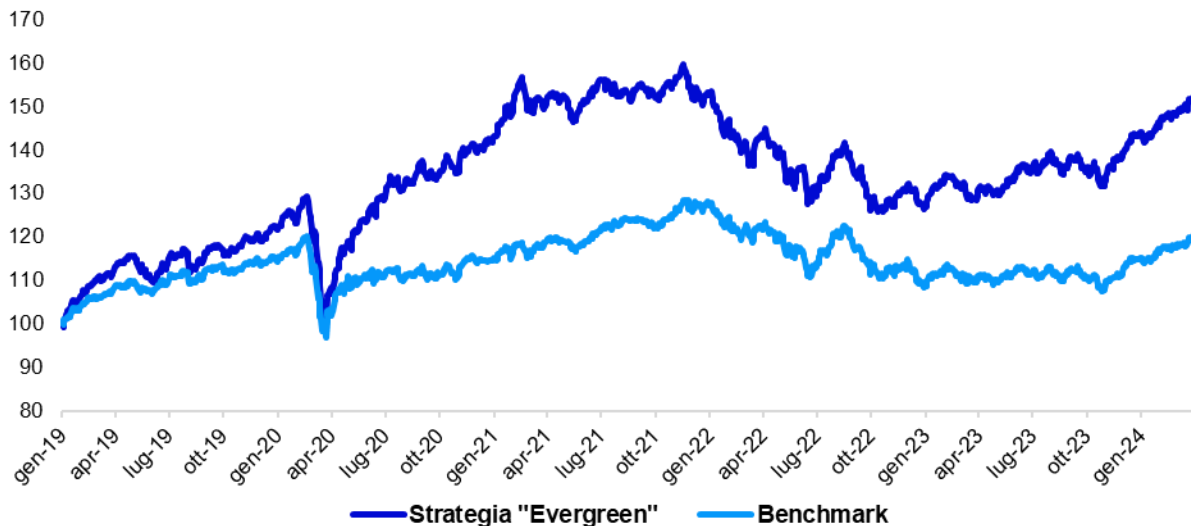
# Invesco, strategia “Evergreen”

## Simulazione performance dal 2019 ad oggi

Sharpe Ratio  
**0,4**

Volatilità  
**9,05%**

Rendimento annualizzato dal lancio  
**+9,92%**



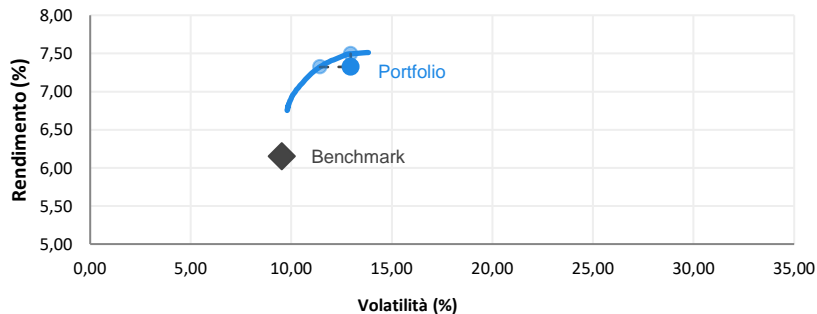
	29/12/2023 29/03/2024	29/12/2023 29/03/2024	31/03/2023 29/03/2024	31/03/2022 29/03/2024	31/03/2021 29/03/2024	01/01/2019 29/03/2024
	3 Mesi	YTD	1 Anno	2 Anni	3 Anni	Dal lancio
Strategia “Evergreen”	+5,54%	+5,54%	+16,26%	+6,28%	+0,60%	+9,92%
Parametro di Allocazione	+4,36%	+4,36%	+8,09%	-1,18%	+1,09%	+3,85%

Fonte: Bloomberg, Invesco, dati da Gennaio 2019 al 31 Marzo 2024. Dati simulati sul portafoglio modello, espresso in Euro e soggetti a variazioni senza preavviso. Parametro di Allocazione (net of fees 2%) composto da 50% MSCI World AC e 50% Indice Aggregato LEGATREU. Le performance passate sono simulate sulla base dei portafogli modelli proposti e non sono una guida per le performance future. Rendimento dal lancio è annualizzato. Non rappresenta un consiglio d'investimento. I portafogli ed i pesi qui rappresentati sono a puro scopo illustrativo, e non sono declinati sul profilo di rischio e sulle esigenze di investimento di alcun cliente.

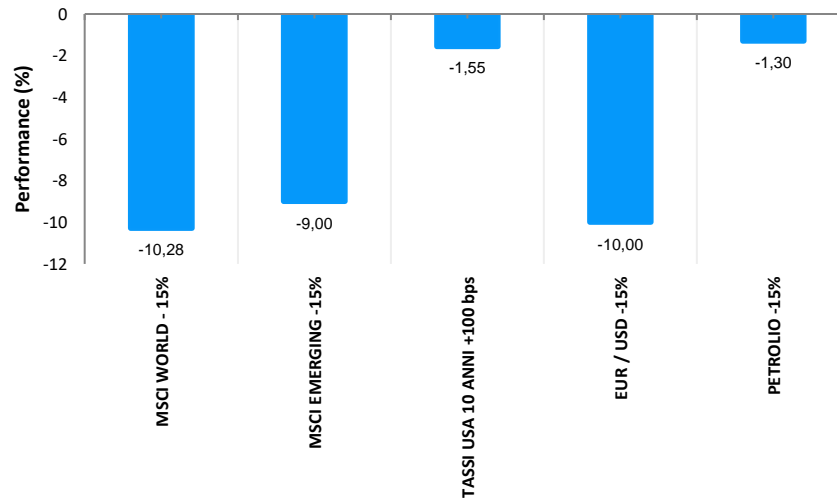
# Invesco, strategia “Evergreen”

## Analisi di Efficienza by Invesco Vision\*

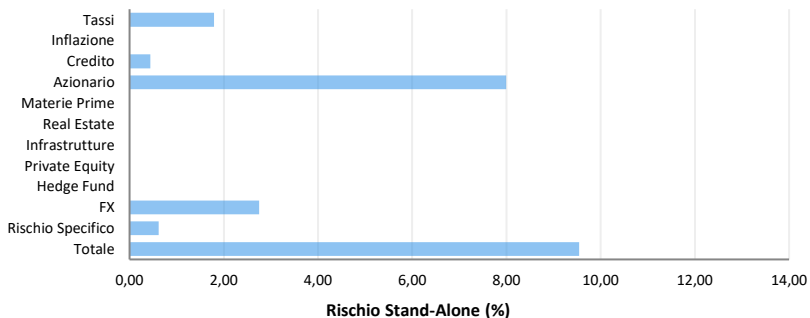
Il grafico indica il rapporto rischio/rendimento del Portafoglio rispetto al Parametro di Allocations



Il grafico indica come reagirebbe il portafoglio in caso dei diversi shock di mercato indicati



Il grafico indica il contributo al rischio derivante da ciascuna componente



Fonte: Invesco Vision, dati aggiornati al 31 Marzo 2024. **Invesco Vision è la piattaforma in Cloud per la ricerca ed il supporto analitico dei portafogli.** Dati espressi in Euro e soggetti a variazioni senza preavviso. Le performance passate sono simulate sulla base dei portafogli modelli proposti e non sono una guida per le performance future. Non rappresenta un consiglio d'investimento. I portafogli ed i pesi qui rappresentati sono a puro scopo illustrativo, e non sono declinati sul profilo di rischio e sulle esigenze di investimento di alcun cliente.



# Informazioni Importanti

Questa comunicazione di marketing è per pura finalità esemplificativa ed è riservata all'utilizzo da parte dei Clienti Professionali in Italia. Non è destinata e non può essere distribuita o comunicata ai clienti al dettaglio. Le informazioni riportate in questo documento sono aggiornate alla data del 31/03/2024, salvo ove diversamente specificato. Il presente documento è di natura commerciale e non intende costituire una raccomandazione d'investimento in un'asset class, un titolo o una strategia particolare. Non vigono pertanto gli obblighi normativi che prevedono l'imparzialità delle raccomandazioni di investimento/strategie d'investimento né i divieti di negoziazione prima della pubblicazione. Le informazioni fornite hanno finalità puramente illustrative e non devono essere considerate raccomandazioni di acquisto o vendita di titoli.

Qualsiasi riferimento a classificazioni, rating o riconoscimenti non da garanzia di pari classificazioni, rating o riconoscimenti futuri e può variare nel tempo. 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. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri, non costituiscono una garanzia per il futuro e non sono costanti nel tempo. Pareri ed opinioni sono basati sulle attuali condizioni di mercato e sono soggette a modifiche.

© 2023 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.

Il presente documento è pubblicato in Italia da Invesco Management SA, Succursale Italia, Via Bocchetto, 6 20123 Milano.

Per maggiori informazioni sui nostri fondi e sui relativi rischi, si prega di far riferimento al Documento contenente le informazioni chiave (KID) specifico per la classe di investimento, alla relazione Annuale o Semestrale, al Prospetto e ai documenti costitutivi della Sicav, disponibili sul sito [www.invesco.eu](http://www.invesco.eu). Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile al seguente link [www.invescomanagementcompany.lu](http://www.invescomanagementcompany.lu). La società di gestione può recedere dagli accordi di distribuzione.

EMEA 3512009 – Aprile 2024